

Raiffeisen Bank Shqipëri

Raport Vjetor 2017

Përmbajtje

Mesazh nga Kryetari i Këshillit Drejtues	6
Mesazh nga Drejtori i Përgjithshëm	7
Misioni	8
Perspektivat dhe Planet për vitin 2018	9
Raporti i Bordit Drejtues	12
Zhvillimet ekonomike	12
Rezultatet Financiare	13
Raporti i Segmenteve	20
Segmenti Korporatë	20
Segmenti i Bizneseve të Vogla (SE)	21
Divizioni i Produkteve Korporatë dhe SE	21
Retail Banking	24
Zhvillimi i Segmenteve	24
Divizioni i Produkteve	25
Divizioni i Biznesit me Karta dhe Bankingut Elektronik	26
Kanalet e Shpërndarjes	28
Thesari dhe bankingu i Investimeve	30
Të ardhurat fikse	30
Tregu i parasë	30
Këmbimi valutor	31
Shitjet e thesarit	31
Përgjegjësia Sociale	34
Burimet Njerëzore dhe Trajnimet	35
Raporti i Auditorit të Pavarur	41
Raiffeisen Leasing	114
Rreth Raiffeisen Invest Sh.a	118
Një vështrim mbi Raiffeisen Bank International	122
Rrjeti i Raiffeisen Bank Sh.a	123
Adresa dhe Kontakte	124



Egon Lerchster
Anëtar Bordi për
TI & Operacionet

Christian Canacaris
Drejtor i Përgjithshëm

Elona Mullahi (Koçi)
Anëtare Bordi për Korporatat & SE

Alexander Zsolnai
Zëvendës Drejtor
i Bordit Drejtues

John McNaughton
Anëtar Bordi për Biznesin Retail



BORDI DREJTUES

i Raiffeisen Bank Sh.a



Raporti i Bordit Mbikqyrës

Zonja dhe Zotërinj,

Gjatë vitit financiar 2017 përgjithësisht mbizotëroi një prirje makroekonomike pozitive dhe një mjedis ekonomik i favorshëm. Kjo gjë kontribuoi në përmirësimin e madh vit pas viti të fitimit të konsoliduar të RBI, i cili krahasuar me vitin e kaluar u rrit më shumë se dyfish. Rezultati pozitiv erdhi më së shumti si pasojë e kostove me risk të ulët. Së bashku me shitjen e suksesshme të kredive të këqija, ndikim pati edhe një rënie e ndjeshme e provigjoneve neto të humbjeve të pakthyeshme. Rezultatet e arritura nga RBI në 2017 konfirmojnë gjithashtu se vendimet strategjike të ndërmarra gjatë viteve të kaluara kanë luajtur një rol kyç që grupi ynë të dalë me sukses nga një periudhë sfiduese transformimi me më shumë forcë. Kjo tregohet edhe nga një forcim i qendrueshëm i kapitalit bazë, pozicion i balancuar risku dhe një rënie e ndjeshme e raportit të NPL – nga 8,7 përqind (në 2016) në 5,7 përqind. Ky përmirësim në cilësinë e aseteve vjen si pasojë e rënies së ndjeshme të kredive të këqija gjatë viteve të fundit.

Shkrirja e Raiffeisen Zentralbank Österreich AG me RBI AG u bë efektive menjëherë sapo u regjistrua në regjistrin tregtar në 18 Mars 2017. Pas shkrirjes RBI do të vazhdojë me strategjinë e saj si grup bankar udhëheqës në EQL dhe Austri, me objektivin kryesor të krijimit të vlerave afatgjata.

Në vitet në vazhdim është planifikuar rritje e përzgjedhur në tregje specifike të cilat tregojnë qendrueshmëri dhe perspektivë të mirë ekonomike. Manaxhimi efektiv i riskut dhe kapitalit si dhe ulja e mëtejshme e kredive të këqija do të mbeten shumë të rëndësishme në të ardhmen. Në 2018 do të rritet fokusi mbi sfidat në formën e kërkesave të vazhdueshme rregullatore, riskut politik, zhvillimi i dixhitalizimit dhe ndryshime lidhur me mjedisin konkurrues.

Për sa i përket Raiffeisen Bank Sh.a, do të doja të theksoja se pas një viti të vështirë si 2016, viti 2017 ishte një vit i sukseshëm për bankën. Gjithashtu do të doja të përmendja se banka regjistroi një nga fitimet më të larta në historinë e saj. Në vazhdim të këtij rezultati, Raiffeisen Bank Sh.a prezantoi platformën dixhitale më inovative në tregun bankar në vend, me numrin më të lartë të përdoruseve në më pak se një vit nga prezantimi i saj në treg.

Do të doja të përfitoja nga kjo mundësi për të falenderuar të gjithë punonjësit e Raiffeisen Bank sh.a në Shqipëri për punën e tyre dhe përpjekjet e vazhdueshme në 2017, dhe gjithashtu i kërkoj atyre të kenë të njëjtin përkushtim ndaj sfidave në të ardhmen.

Në emër të Bordit Mbikqyrës,



Peter Lennkh,
Drejtues i Bordit Mbikqyrës



Mesazh nga Drejtori i Përgjithshëm

Viti 2017 ishte një vit shumë pozitiv për Raiffeisen Bank në Shqipëri, me rezultate shumë të mira në të gjithë treguesit e performancës. Në veçanti, kredia retail u rrit në rreth € 250 milionë, duke përfunduar në këtë mënyrë praninë tonë në tregun e kredisë retail, dhe duke zënë tashmë 18.6 përqind të këtij tregu.

Një nga arritjet tona më të rëndësishme në vitin 2017 ishte prezantimi i platformës dixhitale "Raiffeisen ON". Kjo platformë e cila është projektuar për klientët individë dhe bizneset ofron shërbime bankare të shpejta dhe të sigurta nëpërmjet teknologjisë së saj të përparuar. Duke qenë platforma më inovative bankare në treg, Raiffeisen ON regjistroi rreth 40,000 përdorues aktivë individë dhe biznese deri në fund të vitit 2017, që nga prezantimi i saj në mars 2017.

Gjithashtu, ne jemi të kënaqur që i shërbejmë më shumë se 800,000 klientëve në mbarë vendin, duke ju ofruar atyre një gamë të gjerë të produkteve të kursimit, kredisë dhe pagesës. Raiffeisen Bank në Shqipëri vazhdon të ketë mbulimin me rrjetin më të madh të degëve dhe ATM-ve në vend.

Gjatë vitit 2017, vendi pati një rritje pozitive të PBB-së me 3.84 përqind, e cila u reflektua në asetet e përgjithshme bankare, që u rritën me 2.7 përqind nga viti në vit. Raiffeisen Bank është numri dy në treg për nga asetet dhe depozitat, të cilat përfaqësojnë respektivisht 17.1 dhe 17.8 përqind të tregut.

Ne përgjatë gjithë vitit vazhduam të fokusohemi në përmirësimin dhe zgjerimin e gamës së shërbimeve dhe produkteve që u ofrojmë klientëve tanë. Infrastruktura jonë është e modernizuar me degë të standardeve të larta, ku klientëve u shërben stafi ynë i trajnuar, sepse qëllimi ynë është që gjithmonë të ofrojmë shërbime të shkëlqyera për klientët tanë.

Për më tepër, Raiffeisen Leasing vazhdon të jetë zgjedhja e preferuar si për bizneset ashtu edhe për individët, të cilët kërkojnë financim në makineri, pajisje, mjete transporti dhe makina. Raiffeisen Leasing është kompania lider në tregun e leasingut, duke zotëruar më shumë se 40 përqind të tij.

Raiffeisen INVEST Sh.a vazhdon të jetë kompania lider në menaxhimin e asetëve në tregun financiar shqiptar me fokus të qartë në kujdesin ndaj investitorëve dhe zbatimin e praktikave më të mira të menaxhimit të asetëve. Raiffeisen INVEST promovon fondet për masën e gjerë të investitorëve dhe është e orientuar drejt rritjes së qëndrueshme dhe zhvillimit të tregut të fondeve të investimeve dhe të fondeve të pensioneve private.

Ne shpresojmë që 2018 të ketë të njëjtin ecuri si në vitin 2017. Me angazhimin e punonjësve tanë të mirë trajnuar, ne do të vazhdojmë të ofrojmë një shërbim të shkëlqyer për klientët tanë individë, korporata dhe SE, në mënyrë që Raiffeisen Bank Sh.a. të jetë zgjedhja e parë në sektorin bankar vendas.

Përveç kësaj, transformimi ynë dixhital do të vazhdojë me më shumë produkte dhe shërbime online, duke e bërë shërbimin bankar më të përshtatshëm dhe modelin tonë të biznesit me kosto më të efektshme.

Së fundi, në emër të bordit drejtues, do të doja të falenderoja sinqerisht të gjithë punonjësit tanë, klientët dhe partnerët e biznesit për bashkëpunimin dhe mbështetjen e tyre gjatë vitit 2017 dhe unë besoj që viti 2018 do të jetë një tjetër vit i suksesshëm.



Christian Canacaris
Drejtor i Përgjithshëm
Kryetar i Bordit Drejtues



Misioni

|| *Ne rrisim standardet bankare dhe bëjmë ndryshimin në jetën e konsumatorit duke ofruar produkte konkurruese dhe shërbime me cilësinë më të mirë.*

Ne kërkojmë marrëdhënie afatgjata me klientët.

Si anëtarë të Raiffeisen Bank International, ne bashkëpunojmë ngushtë me RBI-në dhe me anëtarët e tjerë të grupit.

Ne arrijmë një kthim mbi kapitalin të qendrueshëm dhe mbi mesataren.

Ne i japim mundësi punonjësve tanë të jenë sipërmarrës, të tregojnë iniciativë dhe nxisim zhvillimin e tyre. **||**

Perspektivat dhe Planet për vitin 2018

Raiffeisen Bank planifikon të vazhdojë zhvillimin e saj dhe kontributin e mëtejshëm në ekonominë e vendit. Ne do të vazhdojmë të përqendrohemi tek të gjithë segmentet tona: Individë, Mikro, SE dhe Korporatë duke vazhduar investimet në produkte, shërbime, në teknologji dhe gjithashtu duke ofruar standardin më të lartë të shërbimit ndaj klientëve.

Në kuadër të transformimit të vazhdueshëm dixhital, ne do të vazhdojmë të jemi banka më e avancuar në vend, duke investuar në platformën dixhitale për të sjellë funksionalitete të reja në mënyrë që t'i ofrojmë klientëve tanë zhvillimet më të fundit për ta bërë eksperiencën e tyre bankare sa më të lehtë.

Në vitin 2017, Raiffeisen Bank vazhdoi të ishte zgjedhja e parë bankare për më shumë se 800,000 klientë në të gjithë vendin. Cilësia e shërbimit ndaj klientit në të gjitha segmentet do vazhdojë të jetë prioritet. Segmenti i Klientëve Individë do të vazhdojë të fokusohet në ofrimin e produkteve dhe shërbimeve më të mira në treg si kreditë konsumatore, platforma dixhitale, etj.

Gjithashtu do të vazhdojmë ti shërbejmë klientëve tanë korporatë dhe SE, duke u fokusuar në projektet e suksesshme dhe do të vazhdojmë të ofrojmë një gamë të gjerë shërbimesh bankare si për biznesin dhe për punonjësit e tyre. Shërbimi i platformës dixhitale do të jetë një prioritet edhe për këto segmente.

Ecëm përgjatë këtij viti falë punonjësve më të mirë në tregun bankar në Shqipëri. Ne punuam dhe fituam ndaj sfidave si një skuadër. Për këtë arsye dëshirojmë të falenderojmë të gjithë punonjësit për përpjekjet dhe punën e tyre. Ne do të mbajmë këtë pozicion dhe do të përballojmë sfidat e reja edhe për vitin 2018.

Së fundmi, do të dëshironim të falenderonim sinqerisht të gjithë klientët dhe partnerët e biznesit për bashkëpunimin dhe mbështetjen e tyre gjatë vitit 2017. Ne mbetemi të përkushtuar për të përmbushur kërkesat tuaja bankare, duke ju ofruar një shërbim me cilësi të lartë në çdo pikë kontakti që mund të keni me ne. Ne do të bëjmë më të mirën për të qenë gjithmonë zgjedhja juaj e parë si partner bankar.

Bordi Drejtues
Raiffeisen Bank Sh.a



Christian Canacarisi
Drejtor i Përgjithshëm



Alexander Zsolnai
Zëvendës Drejtor i
Bordit Drejtues



John McNaughton
Anëtar Bordi për
Biznesin Retail



Elona Mullahi (Koçi)
Anëtare Bordi për
Korporatat & SE



Egon Lerchster
Anëtar Bordi për TI &
Operacionet

Evolucion





Raporti i Bordit Drejtues

Zhvillimet Ekonomike

Ekonomia u përshpejtua në vitin 2017 duke u rritur me 3.9 përqind mesatarisht në tre tremujorët e parë krahasuar me rritjen prej 3.4 përqind që shënoi në 2016-tën. Forcimi i ritmit të rritjes ekonomike në 2017-ën u mbështet kryesisht nga zgjerimi i konsumit dhe investimeve, si dhe nga rritja e eksporteve shqiptare, e në veçanti të eksportit të shërbimeve të turizmit. Të gjithë sektorët ekonomikë industria, shërbimet, ndërtimi dhe bujqësia kanë kontribuar pozitivisht në zgjerimin e prodhimit përgjatë 2017-tës. Ekonomia pritet të ruajë të njëjtat nivele të mira rritjeje prej 3.8 përqind - 4.0 përqind në 2018-ën mbështetur nga kërkesa e brendshme e inkurajuar nga kushtet e mira të financimit, niveli i rritur i besimit dhe nga avancimi i reformave strukturore. Rimëkëmbja ekonomike e pritur e partnerëve kryesorë tregtarë në rajon do të ndikojë pozitivisht ekonominë vendase.

Inflacioni në 2017 rezultoi në rritje në nivelin 2.0 përqind mesatarisht krahasuar me 1.3 përqind që ishte në 2016, por përsëri mbeti larg objektivit të 3.0 përqind të Bankës së Shqipërisë. Kontributin kryesor e dhanë çmimet e ushqimeve, ndërsa inflacioni bazë dhe inflacioni i importuar mbeten në nivele të ulta. Politika monetare vazhdoi të ishte stimuluese në 2017-tën me një normë bazë në nivelin më të ulët historik të 1.25 përqind të vendosur që prej Majit 2016. Në 2018-ën pritet një inflacion mesatar prej 2.4 përqind dhe një kthim në objektiv brenda gjysmës së parë të vitit 2019, e si rrjedhim dhe politika monetare nuk pritet të uli intensitetin e stimulit monetar të paktën deri në fund të 2018-ës.

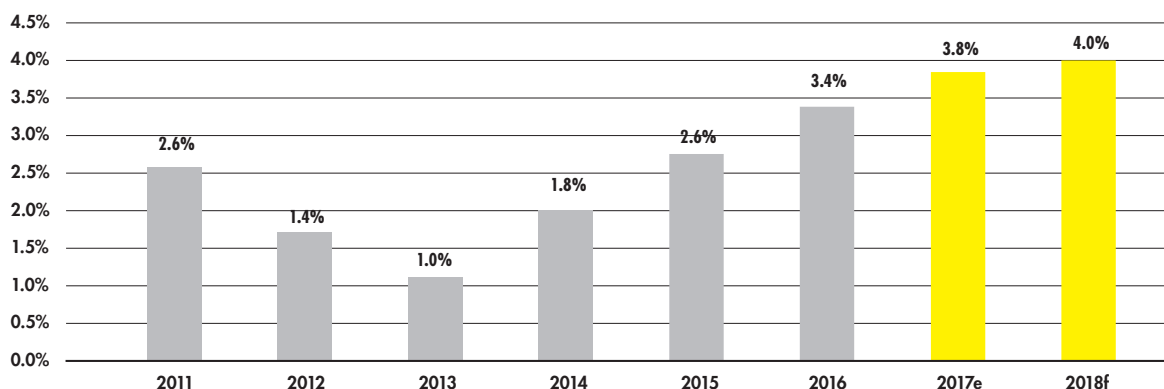
Zhvillimet në tregun e punës kanë shfaqur shenja përmirësimi përgjatë 2017-tës. Shkalla e papunësisë në fund të vitit 2017 rezultoi 13.4 përqind në rënie nga niveli 14.2 përqind në fund të vitit 2016. Punësimi në tremujorin e fundit të 2017 u rrit me 4.3 përqind në terma vjetorë dhe sektorët që prodhuan më tepër punësim ishin shërbimet dhe industria ndërsa bujqësia shënoi rënie.

Konsolidimi fiskal vazhdoi edhe në 2017-ën, ku deficieti buxhetor rezultoi në nivelin e 231.2 milion Euro, ose 2.0 përqind e PBB-së, brenda objektivit të vendosur të buxhetit. Të ardhurat buxhetore u rritën me 5.7 përqind nga viti në vit, por gjithsesi mbetën 2.8 përqind poshtë planit. Edhe shpenzimet buxhetore rezultuan të rritura në krahasim me vitin e kaluar prej 6.4 përqind, megjithatë nën buxhet për shkak të shkurtimeve në shpenzimet korente dhe kapitale. Tendenca e raportit të borxhit publik mbi PBB-në vazhdoi të jetë rënëse edhe në 2017-tën. Në fund të vitit 2017, borxhi publik mbi PBB-në rezultoi 69.9 përqind nga 72.4 përqind në 2016-tën. Politika konsoliduese fiskale pritet të vazhdojë në 2018-tën dhe raporti i borxhit publik të ulët më tej.

Pozicioni i jashtëm i vendit u përmirësua në nëntëmuorin e parë të 2017-tës, pasi deficieti i llogarisë rrjedhëse rezultoi në nivelin e 520 milion Euro, duke u ngushtuar me 18 përqind krahasuar me të njëjtën periudhë një vit më parë. Eksportet e të mirave dhe shërbimeve u rritën me 23.3 përqind nga viti në vit në periudhën Janar-Shtator 2017 pasi eksportet e shërbimeve u rritën me 24.8 përqind, kryesisht për shkak të performancës së mirë të turizmit, por edhe sepse eksportet e të mirave u rritën në mënyrë të konsiderueshme me 18.1 përqind në këtë periudhë. Në fund të Shtator 2017, investimet e huaja direkte arritën 724.6 milion Euro me rritje vjetore prej 6.6 përqind, duke financuar kështu deficitin e llogarisë rrjedhëse. Remitancat arritën 463.5 milion Euro deri në Shtator 2017, me një rritje prej 3.2 përqind në krahasim me një vit më parë.

Aktiviteti i përgjithshëm i sektorit bankar u zgjerua lehtësisht në 2017 me një rritje vjetore të aktiveve prej 2.7 përqind (6.8 përqind në 2016). Kredithënia mbeti pothuajse në të njëjtin nivel si vitin e kaluar duke u rritur vetëm me 0.1 përqind në 2017-tën. Volumi i ri në 2017 erdhi prej dhënies së kredive në monedhën vendase, duke reflektuar dhe transmetimin e politikës stimuluese. Duke parë drejt 2018-tës, perspektiva e kredithënies është pozitive duke reflektuar rritjen e pritshme ekonomike në nivelin 3.8-4.0 përqind si dhe nivelet e përmirësuar të kredive të këqija. Në fund të 2017-tës, niveli i kredive të këqija ra në 13.2 përqind të totalit të kredive nga 18.3 përqind në 2016-tën. Implementimi i masave të marra për uljen e kredive me probleme të këqija përgjatë 2017, vazhdimi i procesit të pastrimit të bilanceve të bankave nga kreditë e humbura dhe përmirësimet në procesin e ristrukturimit ndikuan pozitivisht në uljen e nivelit të kredive të këqija. Sistemi bankar shënoi performancë të mirë financiare në 2017-tën, duke kapur nivelin rekord të fitimit neto prej 166 milion Euro. Sistemi bankar mbeti likuid dhe i mirëkapitalizuar në 2017-tën, me raport të mjaftueshmërisë së kapitalit prej 16.6 përqind krahasuar me minimumin e kërkuar prej 12.0 përqind.

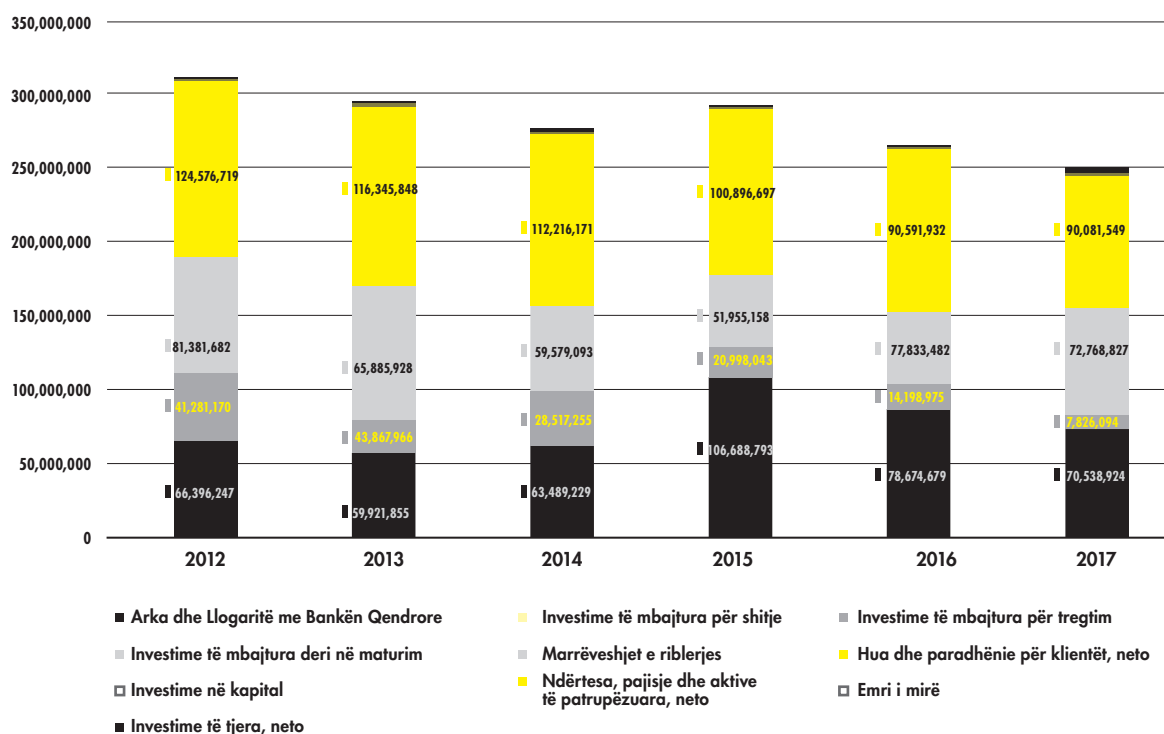
Rritja e Prodhimit të Përgjithshëm Bruto (%nga viti në vit)



Rezultatet Financiare

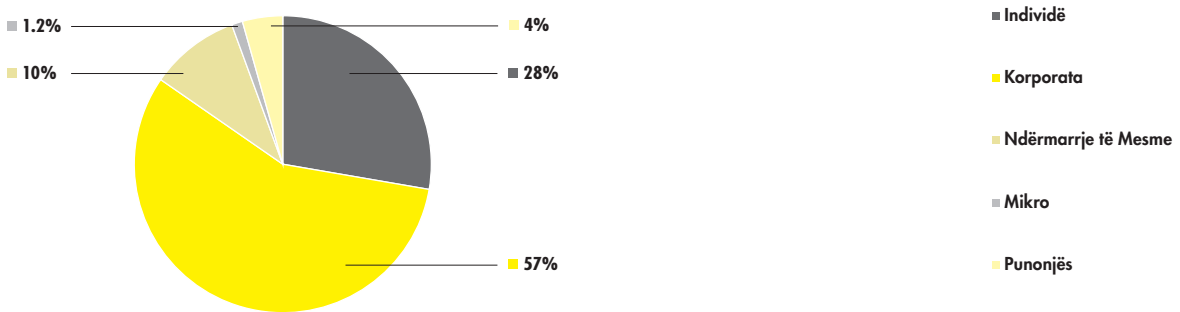
Totali i aktiveve në fund të vitit 2017 ishte 250,455 milion Lekë (2016: 270,537 milion Lekë). Në 2017 portofoli i kredisë, përfaqësonte 36 përqind (2016: 33 përqind) të totalit të aktiveve të bankës. Investimet në letra me vlerë përfaqësojnë rreth 33 përqind të totalit të aktiveve në 2017 (2016: 35 përqind).

Struktura e Bilancit - Aktivi (në '000 LEK)



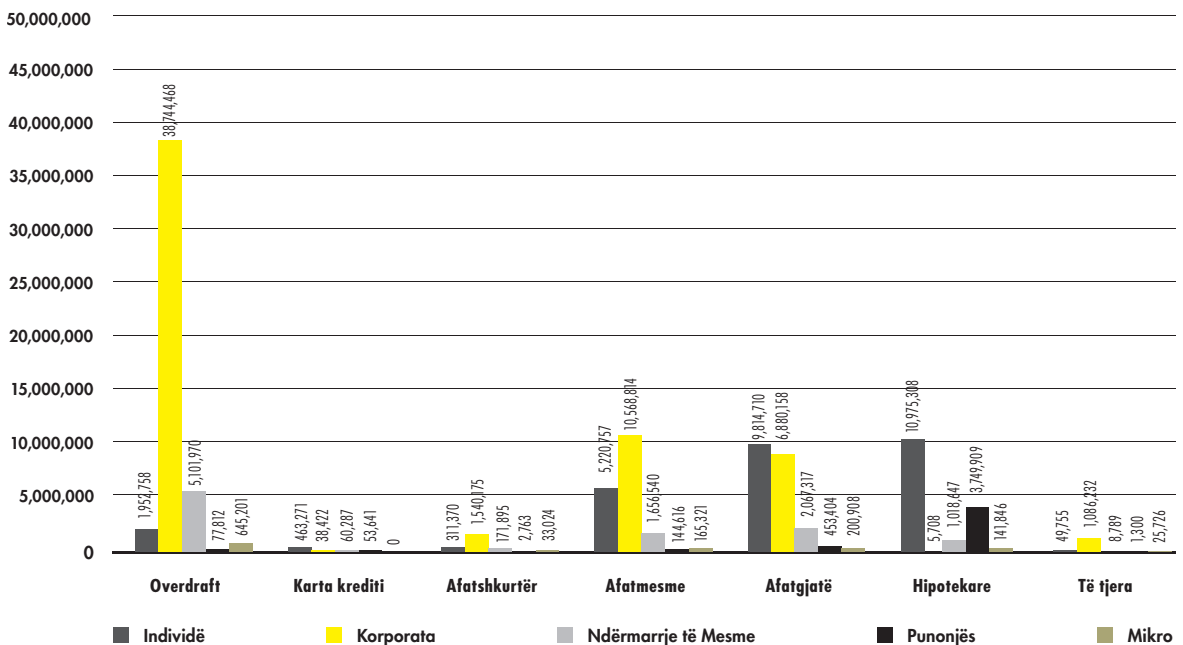
Totali i huave dhe paradhënieve për klientët në fund të vitit 2017 ishte 103,048 milion Lekë (2016: 110,383 milion Lekë) duke përfaqësuar kështu një rënie prej 7 përqind të portofolit të kredisë gjatë këtij viti. Sektori i Korporatave përfaqëson 57 përqind të totalit të portofolit të kredisë dhe zuri vendin kryesor në këtë portofol me një tepricë kredie prej 58,763 milion Lekë (2016: 67,450 milion Lekë). Segmentet e Ndërmarrjeve të Mesme shënuan një rënie në portofolin e kredisë përkatësisht 6 përqind. U shënuan një rënie në portofolin e kredisë prej 35 përqind për segmentin e ndërmarrjeve të vogla me një tepricë prej 1,205 milion Lekë (2016: 1,859 milion Lekë).

Struktura e Hua dhe Paradhënie për klientët
(në '000 LEK)



Në 2017 portofoli i kredisë përbëhet kryesisht nga një kombinim i paradhënies bankare prej 45 përqind (2016: 44 përqind), i kredisë afatmesme prej 17 përqind (2016: 19 përqind) dhe i kredisë afatgjatë që përfaqëson 19 përqind të totalit të portofolit të Bankës për 2017 (2016: 18 përqind).

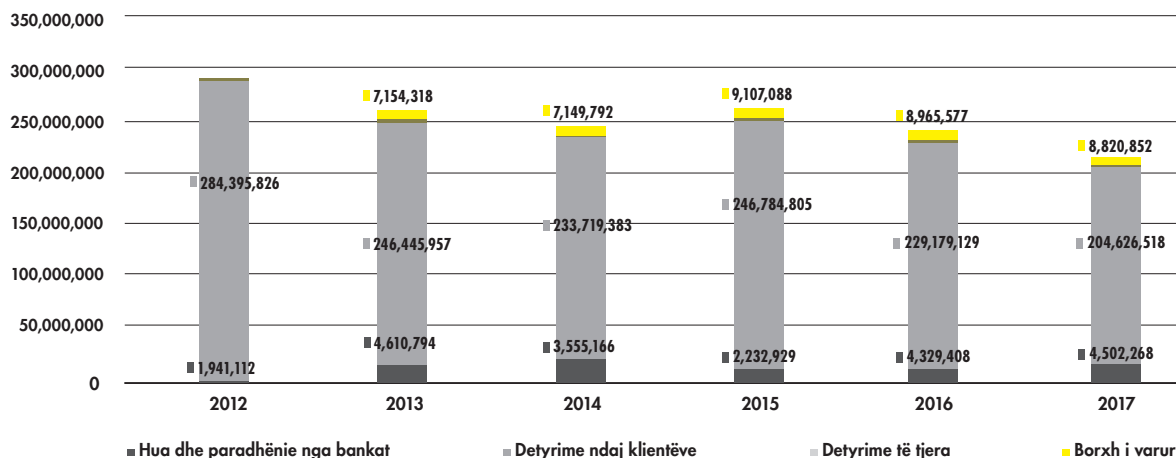
Kredi gjatë vitit 2017
(në '000 LEK)



Totali i detyrimeve në fund të vitit 2017 ishte 220,121 milion Lekë (2016: 244,939 milion Lekë). Në 2017, pjesën më të madhe të detyrimeve e zënë depozitat e klientëve, të cilat përbëjnë rreth 93 përqind (2016: 94 përqind) të totalit të detyrimeve.

Struktura e Bilancit - Pasiv

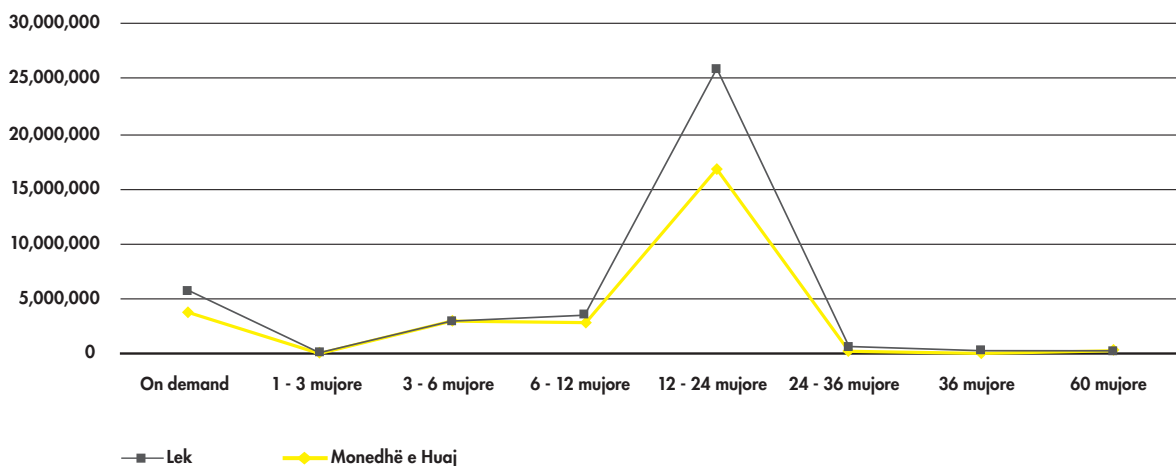
(në '000 LEK)



Ashtu si në 2016, profili i depozitave të klientëve në 2017 tregon një tendencë të depozituesve për t'u larguar nga depozitat me afat të shkurtër maturimi. Me qëllim përfitimin nga interesat më të larta, klientët po investojnë kursimet e tyre në depozita me afat më të gjatë maturimi. Totali i depozitave të klientëve në fund të vitit 2017 është 64,537 milion Lekë (2016: 77,730 milion Lekë).

Struktura e Depozitave

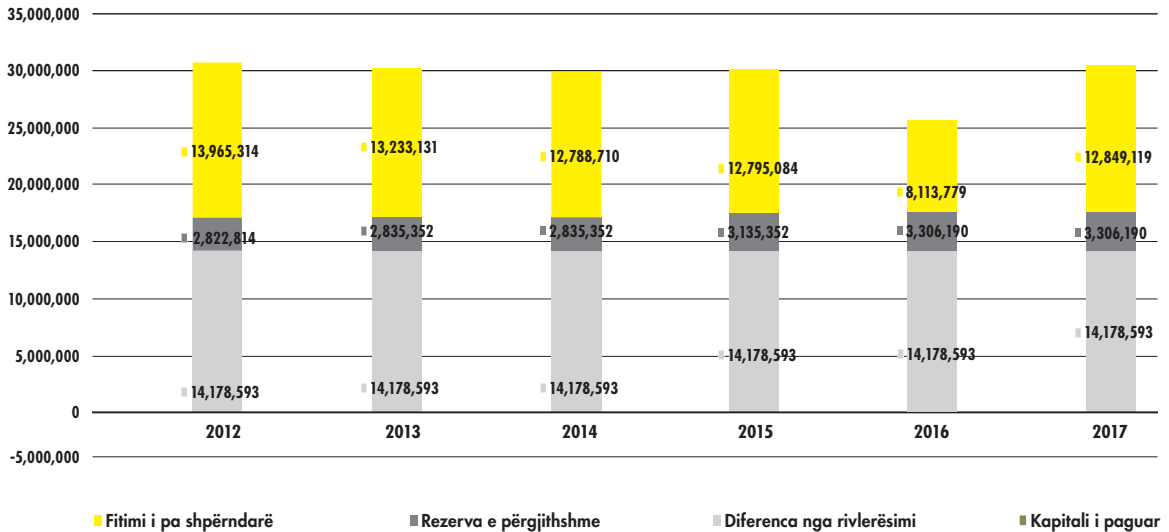
(në '000 LEK)



2017 shënoi një rritje prej 213 përqind të fitimit pas taksës në krahasim me 2016 në 4,735 milion Lekë (2016: -4,204 milion Lekë) duke ndryshuar raportin e kthimit mbi kapitalin nga 0 përqind në 2016 në 17.71 përqind në 2017. Nuk kishte dividend të deklaruar dhe të paguar në 2017 (2016: 281 milion Lekë).

Struktura e Kapitalit Aksioner

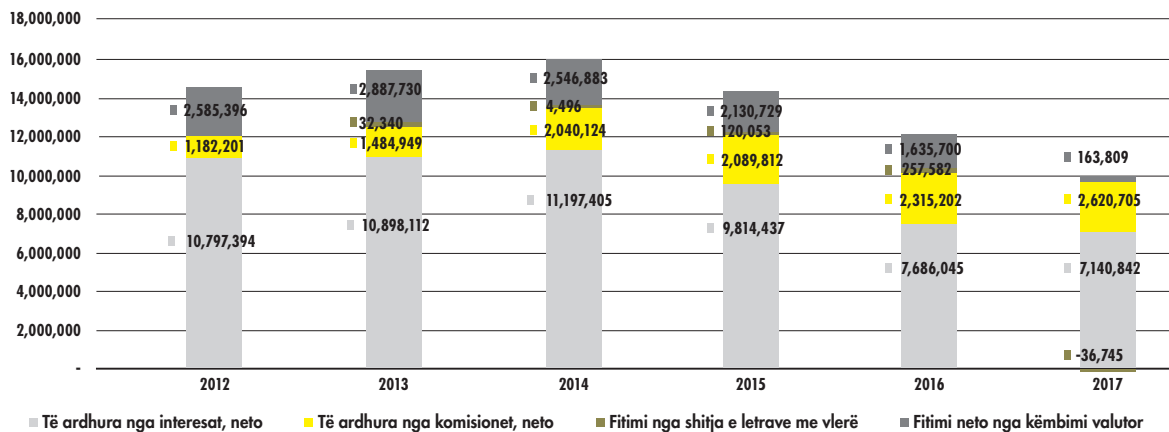
(në '000 LEK)



E ardhura neto nga interesat u pakësua me 7 përqind ose nga 7,686 milion Lekë në 2016, në 7,141 milion Lekë në 2017. Rënia e të ardhurës nga interesat bashkë me rënieën e totalit të aktiveve të bankës prej 7.4 përqind, nuk ndikoi në marzhin e interesit (llogaritur si raport i të ardhurës nga interesat mbi mesataren vjetore të totalit të aktiveve) që është 2.74 përqind në 2017 dhe 2016.

Të ardhura neto

(në '000 LEK)

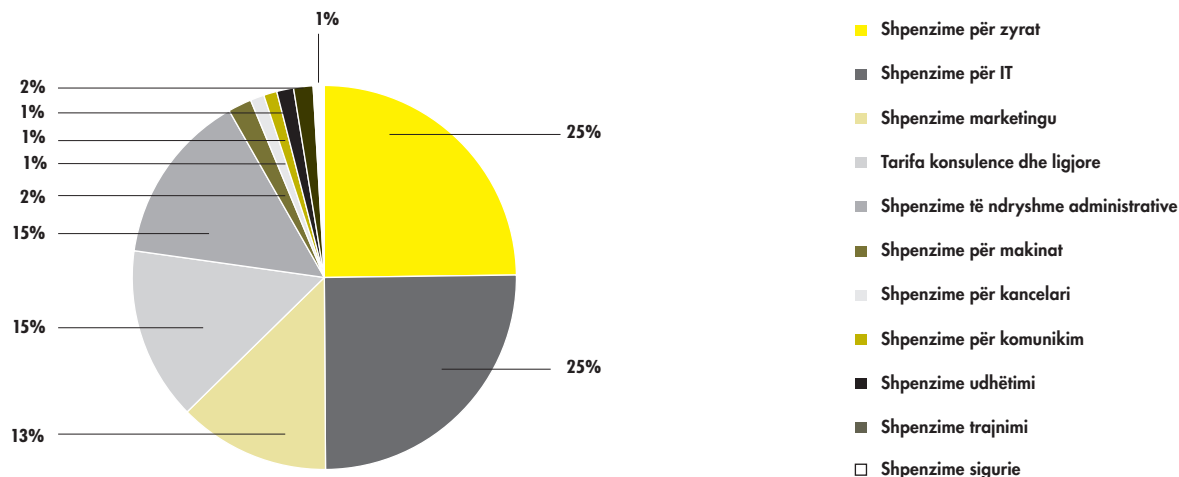


Shpenzimet administrative në total gjatë 2017 arritën në 2,357 milion Lekë (2016: 2,725 milion Lekë). Efiçenca operuese e Bankës – raporti kosto/të ardhura ndryshoi nga 60.45 përqind në 58.65 përqind.

Shpenzimet për stafin u ulën me 8.41 përqind ose 2,355 milion Lekë në 2017 krahasuar me 2,571 milion Lekë në 2016.

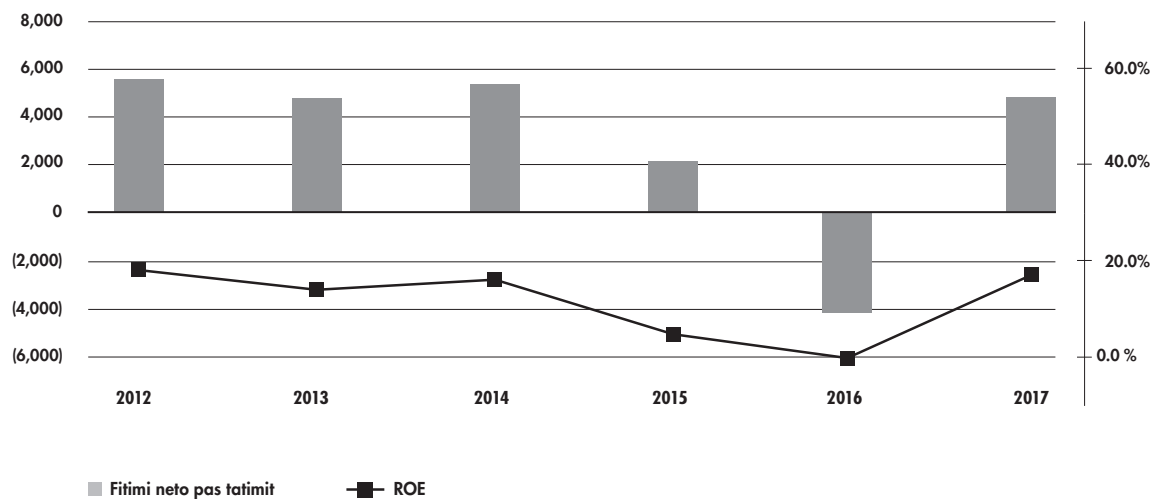
Shpenzime operative 2017

(në '000 LEK)



Fitimi & ROE

(në '000,000 ALL)







Progres

Raporti i Segmenteve

Segmenti Korporatë

Ashtu si vitin e kaluar, edhe këtë vit, fokusi i segmentit të korporatës ishte ofrimi i shërbimit sa më të mirë ndaj klientëve ekzistues. Gama e gjerë e produkteve, shërbimet e personalizuara që u ofrohen klientëve ekzistues dhe klientëve të rinj, kanë shënuar vit pas viti rritjen e biznesit dhe konsolidimin e marrëdhënieve me klientët e segmentit. Kreditimi në industrinë e synuara dhe strategjike që ndikojnë në zhvillimin ekonomik të vendit ka qenë një nga prioritetet e segmentit të korporatave.

Cilësia e portfolit ka vazhduar të jetë një nga objektivat kryesore në segmentin e korporatave përmes analizës së kujdesshme për zbutjen e rrezikut të ndërmarrë. Fokusi kryesor i segmentit të korporatës gjatë vitit të kaluar ishte optimizimi i përfitueshmërisë përmes diversifikimit dhe rritjes së produkteve të shfrytëzuara nga konsumatorët.

Vëmendje e veçantë i është kushtuar zhvillimit dhe përmirësimit të mjeteve të brendshme për të lehtësuar dhe përmirësuar procesin e shitjeve, duke sjellë një rritje të përgjithshme të efikasitetit dhe produktivitetit.

Pas përvojës pozitive të viteve të mëparshme, madje edhe gjatë vitit 2017, fokusi i veçantë i është kushtuar produkteve të specializuara të financimit, si produktet e Financës Tregtare. Ne kemi vazhduar të ruajmë pjesën tonë të tregut në produktet e Financës Tregtare gjatë 2017, duke e arritur këtë përmes një ekipi të përkushtuar që i mbështet klientët tanë strukturimin e nevojave të tyre për produkte të tilla në mënyrë që të zbusin rrezikun e tyre në tregtinë ndërkombëtare. Produktet e Financës Tregtare regjistrojnë një kontribut të vazhdueshëm në rritje në të ardhurat bruto. Deri në fund të vitit 2017 kontributi i këtyre produkteve është rritur me 8 përqind në vit.

Gjatë muajit mars 2017, Raiffeisen Bank hodhi në treg produktin më inovativ, interaktiv dhe më të sigurt në Shqipëri për klientët e biznesit. Raiffeisen ON është një produkt bankar i thjeshtë, efektiv dhe i sigurt për klientët e biznesit, i cili konsideron nevojën e përdoruesit për të komunikuar me bankën përmes të gjitha kanaleve në dispozicion, si shërbimet bankare web dhe mobile.

Teknologjia e nivelit të lartë dhe përkushtimi i plotë i manaxherëve tanë të produkteve dhe specialistëve të marrëdhënies me klientët, bënë të mundur një migrim të lehtë nga platforma e mëparshme në atë të re në kohën më të shkurtër të mundshme, ndërsa shfrytëzimi i platformës dixhitale arriti nivele shumë të kënaqshme me një rritje prej 65 përqind në vit.

Në fund të vitit 2017, rezultati për segmentin e korporatave regjistroi një vlerë rekord prej 17 milionë euro fitim neto. Ky rezultat pasqyron një menaxhim të kujdesshëm të të gjitha nismave të lartpërmendura dhe gjithashtu objektivin tonë për të qenë një bankë lider në fuqjen e zgjidhjeve të reja dhe inovative në treg dhe vazhdimisht përmirësimin e shërbimit për klientët tanë.

Divizioni i Korporatave shërben për kategoritë e mëposhtme të konsumatorëve:

- Korporatat Vendase
- Korporatat Ndërkombëtare
- Institucionet Publike dhe Njësitë e Qeverisjes Qendrore dhe Vendore dhe Organizatat Joqeveritare

Raiffeisen Bank, si partneri kryesor financiar i qeverisë shqiptare, mban një rol të rëndësishëm në mbështetjen e projekteve publike përmes strategjive specifike, zgjidhjeve të përkushtuara për produktet dhe shërbimet bankare si dhe sistemet e komunikimit. Ky bashkëpunim i ngushtë ka çuar në një përmirësim gjithnjë e më të madh, më transparent dhe efikas të fondeve publike, vit pas viti. Aktualisht, Raiffeisen Bank proceson listat e pagave për shumicën e punonjësve të sektorit publik dhe manaxhon gati një të tretën e shpenzimeve publike.

Biznesi i vogël (SE)

Biznesi i vogël (SE), përfaqëson një potencial strategjik për Raiffeisen Bank dhe synimi ynë është të mbështesim rritjen e këtyre bizneseve nëpërmjet një përfaqëse bazuar në disa specifika si madhësia, profili, llojet e transaksioneve dhe kërkesave të tyre të financimit.

Portofoli i kreditë për segmentin SE ruajti një rritje të qëndrueshme edhe gjatë vitit 2017 me një volum kreditësh të reja të disbursuara në shumën 28 milionë Euro ose 22 përqind më shumë krahasuar me një vit më parë.

Në maj 2017, Raiffeisen Bank në bashkëpunim me Fondin European të Investimeve (EIF) implementoi iniciativën që i lejon klientët SE të përfitojnë zgjidhje financimi me kërkesa të thjeshtuara për sa i përket kolateralit dhe një normë interesi të përballueshme nga ata. Kjo skemë garancie pati një ndikim shumë të madh në rritjen e portofolit të kredive si dhe në lehtësimin e procedurave të financimit për shumë klientë SE të shpërndarë në të gjithë territorin Shqiptar.

Rritja e aseteve dhe numrit të klientëve ka qenë vetëm njëri nga dimensionet tona të marrëdhënieve me klientët. Një fokus shumë i rëndësishëm i është dhënë dhe investimit në teknologji. Kështu, në mars 2017 është hedhur në treg platforma dixhitale Raiffeisen ON dhe rezultatet ishin përtej pritshmërive. Në dhjetor 2017 rreth 54 përqind e totalit të volumit të pagesave të bëra nga të gjithë klientët SE u kanalizuan në platformë, krahasuar me 28 përqind një vit më parë. Ky është një rezultat i shkëlqyer për segmentin SE, jo vetëm sepse ul kostot e transaksioneve, por edhe sepse rriti kënaqësinë e klientëve.

Produktet e strukturuar vazhdojnë të mbeten një fokus kryesor për ne. Edhe për vitin 2017 ne vazhdojmë të tejkalojmë buxhetin për Produktet e Financave Tregtare, numrit total të pagesave dhe fitimit përkatës të gjeneruar nga këto produkte. Përkushtimi ynë për të rritur gjithmonë cilësinë e shërbimit dhe produkteve tona, vazhdon të mbetet avantazhi ynë konkurrues. Në këtë drejtim gjatë vitit 2017 kemi ndërmarrë disa iniciativa, një pjesë e të cilave vazhdojnë edhe gjatë 2018, me qëllim lehtësimin e proceseve për produktet dhe shërbimet tona, dhe nga ana tjetër të jemi më pranë klientëve tanë me oferta të përshtatshme për kërkesat e tyre.

Lidhur me cilësinë e portofolit të kredive, fokusi i vazhdueshëm, kujdesi dhe puna e bërë për monitorimin e portofolit të kredive ka ndikuar në uljen e vazhdueshme të raportit të kredive të këqija. Ky raport u ul në nivelin 10 përqind në dhjetor 2017 krahasuar me 12.8 përqind në dhjetor 2016. Qëllimi ynë për të ardhmen është që të vazhdojmë të punojmë në të njëjtën mënyrë për të reduktuar më tej raportin e kredive të këqija.

Divizioni i Produkteve Korporatë dhe SE

Produktet e Financave Tregtare dhe Financimit Afatshkurtër

Njësia e Financave Tregtare dhe Financimit Afatshkurtër, përmes një stafi të specializuar, ofron shërbimin e këshillimit të klientëve të saj lidhur me përdorimin e duhur të transaksioneve të Financave Tregtare si Garancitë Bankare, Letër Kreditë dhe Dokumentat për Arkëtim, duke i ndihmuar klientët të reduktojnë riskun e marrëdhënieve tregtare me partnerët respektivë ndërkombëtarë dhe vendas. Raiffeisen Bank ka një numër të konsiderueshëm bankash korrespondente, të shpërndara në të gjithë botën, të cilët veprojnë si partnerë dhe ndihmojnë për arritjen e një performance të suksesshme në transaksionet e Financave Tregtare.

Raiffeisen Bank i mbështet klientët e saj në realizimin në kohë dhe me cilësi të transaksioneve të Letër Kreditë (Import dhe Eksport), Garancive Bankare (direkte dhe indirekte), Letër Kreditë Stand By dhe Dokumentet për Arkëtim (Import dhe Eksport). Banka ka ekspertizën e duhur teknike dhe luan një rol të rëndësishëm në edukimin e klientëve në lidhje me mënyrën dhe avantazhet e përdorimit të Produkteve të Financave Tregtare dhe ka vijuar të kontribuojë në ndërgjegjësimin dhe rritjen e shkallës së përdorimit të këtyre produkteve nga klientët e segmentit Korporatë dhe SE. Puna e Njësise së Financave Tregtare dhe Financimit Afatshkurtër në bashkëpunim me forcën shitëse ka kontribuar në mbajtjen e një niveli të lartë të volumeve të realizuara në këtë fushë edhe për vitin 2017.

Njësia e Produkteve të Financave Tregtare dhe Financimit Afatshkurtër mbështet gjithashtu klientët korporatë të bankës në njohjen dhe konsiderimin e produktit të Faktoringut si një mundësi alternative për financimin dhe menaxhimin më efektiv të nevojave të tyre për likuiditet.

Në fushën e Financave Tregtare, banka ka vijuar të ruaj avantazhin e saj konkurrues në treg, duke mbajtur një nivel të lartë specializimi, i cili përmirësohet në mënyrë të vazhdueshme përmes trajnimit të rregullt të specialistëve, mbështetjes së RBI-së në Vjenë, bashkëpunimit të vazhdueshëm me bankat e rrjetit si dhe duke shfrytëzuar strukturat e saj të balancuara dhe kanalet e gjëra të shpërndarjes

Njësia e Financimit të Projekteve dhe Investimeve Afatgjata

Njësia e financimit të projekteve është e angazhuar në vlerësimin e nevojave të financimit dhe në ofrimin e shërbimeve financiare për projekte industriale dhe pasuri të paluajtshme sikurse transaksione të strukturuar të financimeve afatgjata që lidhen me blerje asetesh apo shkrirje kompanish.

Ne jemi vazhdimisht të përqëndruar në rritjen e bashkëpunimit me klientët tanë të cilët gjejnë në Raiffeisen Bank një partner të denjë për të ofruar produkte dhe shërbime specifike duke respektuar praktikën më të mira të tregut. Eksperienca dhe aftësitë profesionale gjatë bashkëpunimeve tona rendisin Raiffeisen Bank si një partner të denjë të institucioneve ndërkombëtare financiare, duke i besuar një rol aktiv në financimet e strukturuar kombëtare dhe ndërkombëtare.

Duke pasur në fokusin tonë nevojat financiare të klientëve, njësia është e angazhuar të vlerësojë aspektin teknik, ligjor dhe strukturën financiare të çdo projekti, sikurse dhe të monitorojë performancën e tyre, prej fazës fillestare deri në përfundim të tij.

Të përkushtuar në përfundimin me sukses të çdo projekti dhe duke ofruar fleksibilitet në financim, në përputhje me dinamikën e tregut, cilësitë kryesore të cilat na dallojnë janë: kreativiteti, kompetenca si dhe njohja e mirë e tregut.

Produktet e Manaxhimit të Likuiditeteve

Gjatë vitit 2017, njësia e produkteve ka qenë e fokusuar në dixhitalizimin e produkteve dhe shërbimeve të Manaxhimit të Likuiditeteve.

Raiffeisen ka vazhduar të jetë një partner besnik për klientët e bankës duke ofruar shërbime të dedikuara sipas kërkesave specifike të tyre, në mënyrë që biznesi të optimizojë kryerjen e pagesave të tyre dhe të përmirësojë manaxhimin e parave.

Vlej për tu përmendur zhvillimi dhe përmirësimi në kanalet elektronike.

Gjatë vitit 2017 u lançua në shërbim të klientëve platforma dixhitale 'Raiffeisen ON', e cila solli një risi në procesimin dhe menaxhimin e shërbimeve në formë elektronike.

Platforma jonë e re dixhitale Raiffesien ON është një zgjidhje web dhe mobile, sistemi i ri është i sigurt dhe i lehtë për t'u përdorur, ndërsa ofron gamë të plotë të shërbimeve bankare në internet që e bëjnë jetën tuaj më të lehtë.

Platforma u projektua posaçërisht për të kursyer kohë, përpjekje dhe para për konsumatorin në menaxhimin e financave të biznesit të tyre.

Platforma elektronike 'Raiffeisen ON' është 24/7 dhe përditësimi i balancave dhe ekzekutimi i pagesave janë në kohë reale. Ajo që është më e rëndësishmja, komisionet e pagesave do të jenë preferenciale dhe të diferencuara. Asnjë produkt konkurrent në tregun vendas nuk kalon apo ofron mundësi veprimi lidhur me karakteristikat, lehtësisë së përdorimit dhe çmimit të Raiffeisen ON për bizneset. Ju mund të futeni dhe përdorni platformën elektronike të re nga smartfoni, tabletët, laptopët ose kompjuterin tuaj desktop, pasi zgjidhja jonë e re funksionon në të gjitha pajisjet tuaja.

Zhvillimi i Biznesit Korporatë dhe Bizneseve të Vogla

Objekti kryesor i njësisë së zhvillimit të biznesit korporatë dhe bizneseve të vogla ka qenë përmirësimi i cilësisë së shërbimeve dhe rritja e eficientës së proceseve për korporatat dhe bizneset e vogla, duke vendosur punonjës të përkushtuar për biznesin në degët kryesore të bakës.

Me qëllim për t'u garantuar klientëve tanë një shërbim profesional dhe në lartësinë e duhur, trainime dhe këshillime të vazhdueshme janë ndërmarrë nga njësia jonë. Gjithashtu në kuadër të procesimit të shpejtë dhe ofrimit të shërbimeve sa më cilësore, proceset tona të brendshme janë rishikuar për të qenë sa më të thjeshta dhe efçente.

Gjithashtu, "zëri i klientit" është në vëmendje të vazhdueshme nga ana jonë duke dëgjuar dhe administruar me përkushtim, çdo ankesë të mbërritur nga klientët tanë. Ky proces për ne ka një vlerë të shtuar, pasi jo vetëm na ndihmon ti ofrojmë zgjidhje klientëve për problematikat e hasura por njëkohësisht na ndihmon të përmirësojmë shërbimet dhe proceset tona në të ardhmen.

Udhëheqje



Retail Banking

Zhvillimi i Segmenteve të Klientëve

Segmenti i Klientëve Individë

Përfaqsa gjithëpërfshirëse e klientëve ka vijuar edhe këtë vit duke forcuar marrëdhënien dhe duke rritur aktivitetin e tyre me bankën. Raiffeisen Bank ka rritur bazën e klientëve pagamarrës kryesisht për shkak të formalizimit të mëtejshëm të sektorit privat të ekonomisë, duke treguar se banka jonë është e konsiderueshme në treg. Si e tillë, banka ka arritur të rrisë peshën e klientëve pagamarrës në sektorin publik me 7 përqind, edhe pse në një mjedis sfidues dhe me konkurrencë të lartë. Gjithashtu ka pasur një rritje të lehtë në bazën e klientëve pagamarrës të sektorit publik në të cilin banka është kryesuese.

Klientët individë kanë rritur aktivitetin e tyre ditore me bankën dhe kjo ndihmoi që të rriteshin të ardhurat nga tarifat dhe komisionet, duke e përmirësuar raportin komisione/të ardhura me 26 përqind nga 20 përqind krahasuar me vitin e kaluar.

Në datën 31.10.2016, Bordi i Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare liçenoi Raiffeisen Bank për ushtrimin e veprimtarisë së brokerimit në sigurime për klasat e Jetës dhe të Jo-Jetës. Nëpërmjet stafit të bankës të liçencuar si broker fizik, do të kryhet veprimtaria e brokerimit në sigurime, në emër dhe për llogari të Raiffeisen Bank.

Duke përdorur rrjetin ekzistues të degëve dhe forcën aktuale shitëse, aktiviteti i brokerimit për produktet e sigurimit që filloi të zhvillohet në kuadër të kësaj liçence, kontribuoi në rritjen e të ardhurave të Retail me 10 përqind gjatë vitit 2017.

Një risi gjatë vitit 2017-të ka qënë integrimi i teknologjisë biometrike në dhjetë degë të Raiffeisen Bank. Identifikimi biometrik i klientëve është prezantuar si projekt pilot që në janar 2016 në degën "Abdyl Frashëri" në Tiranë dhe më pas është aplikuar në dhjetë degë të tjera në vend. Sipas këtij inovacioni, identifikimi i individëve bëhet nëpërmjet shenjës së gishtit, si tipar unik biologjik. Unikiteti biometrik siguron saktësinë optimale në identifikim, duke përfituar korrektësi në identifikimin e klientëve me qëllim parandalimin e veprimeve të paligjshme dhe mashtrimin në transaksionet bankare.

Menaxhimi i Marrëdhënieve me Klientët (CRM) është një aktivitet themelor në biznesin Retail, ku banka synon të zhvillojë klientët e vet në marrëdhënie më produktive dhe përfituese për të gjitha palët. Përpunimi i të dhënave të avancuara mundëson ofrimin e ofertave më të përshtatshme për klientët, duke u ofruar atyre mundësi më kuptimplote dhe duke rritur përdorimin e produkteve dhe shërbimeve të bankës sonë.

Fillimi i Raiffeisen ON, platforma e re bankare dixhitale e bankës, ishte një sukses i madh në drejtim të përshtatjes dhe përdorimit të konsumatorëve. CRM u përdor për të kuptuar sjelljen e abonentëve individë në këtë platformë, duke lejuar bankën të kontaktojë dhe të ndihmojë abonentët e rinj në mënyrë që të përfitojnë më shumë nga këto shërbime të avancuara bankare.

Segmenti Premium

Banka Raiffeisen udhëheq tregun bankar në shërbim të avancuar të klientëve më të mirë që prej fillimit të segmentit Premium, në vitin 2010.

Aktualisht banka ka mbi 13'250 klientë në segmentin Premium me kërkesa të ndryshme bankare, duke filluar nga kërkesat primare e deri tek kërkesat më komplekse, të cilat kërkojnë këshillim të plotë financiar. Janë dy nivele në Premium Banking:

- Klientët Classic, të cilët përfitojnë një shërbim të veçantë nga personel me shumë eksperiencë në degë;
- Klientët Club të cilët përfitojnë shërbimi më të veçantë dhe më të specializuar, i cili ofrohet për klientë me të ardhura tepër të larta.

Klientët Premium Club shërbehen në zona private në degë nga Menaxherët e Dedikuar për Premium. Menaxherët e Dedikuar për Premium janë të lokalizuar në 15 degë në qytetet më të mëdha të vendit dhe ata jo vetëm që ofrojnë një shërbim të personalizuar, por janë të trajnuar edhe në këshillimin financiar.

Strategjia e segmentit Premium është që të rritet më tepër në kredithënie dhe në transaksione duke kontribuar në rritjen e të ardhurave. Për 2017, segmenti Premium u rrit me 14 përqind krahasuar me një vit me parë.

Segmenti Premium është i ofron klientëve të saj nivelet më të larta të menaxhimit dhe shërbimit.

Segmenti i Bizneseve Mikro

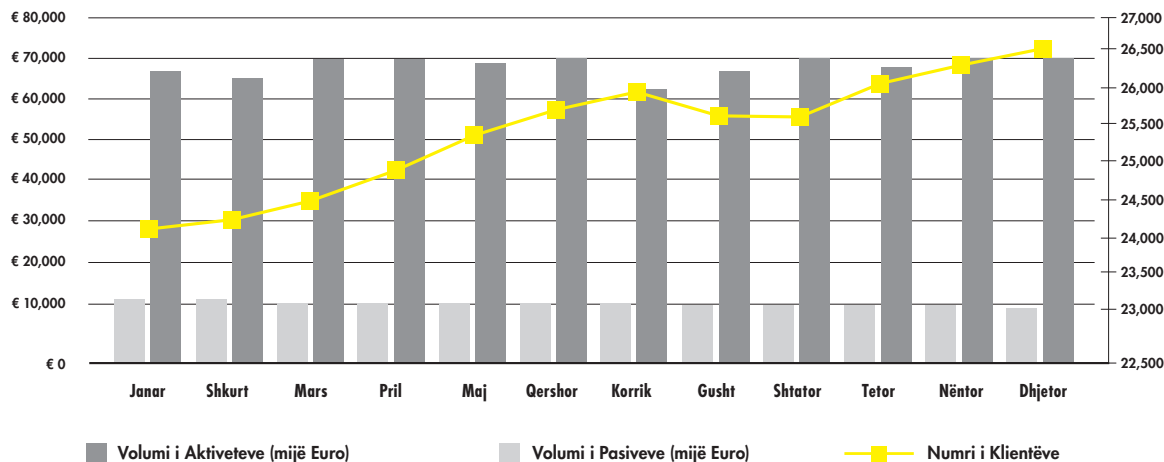
Raiffeisen Bank Sh.a gëzon tashmë një eksperiencë tetë vjeçare në shërbimin e biznesit Mikro, duke ofruar një linjë të plotë shërbimesh profesionale për këtë segment. Ky segment është fokusuar në tërheqjen e klientëve të rinj nëpërmjet programeve të veçanta duke u ofruar klientëve të saj një linjë prej tre paketash shërbimesh përmes të cilave klientët mund të zgjedhin atë që i përshtatet më shumë nevojave të biznesit të tyre.

Vlera që ky segment ofron është një kombinim i produkteve konkurruese dhe shërbimi të dedikuar, duke ofruar një partneritet solid dhe shërbim të dedikuar konsulence mbi nevojat e menjëhershme ose të ardhshme të bizneseve Mikro, duke ruajtur gjithnjë standarde të larta të shërbimit. Ky segment vazhdon të investojë në zhvillimin e forcës shitëse të dedikuar për këtë segment, të cilët janë shpërndarë në degët kryesore të qyteteve më të mëdha në Shqipëri.

Viti 2017 rezultoi me përafërsisht 5,300 kliente të rinj, të cilët mundësuan rritjen e bazës së klientëve në 26,500 klientë. Portofoli i Aseteve të Segmentit Mikro deri në fund të vitit 2017 ishte 9 milionë Euro, ndërkohë që portofoli i Pasiveve arriti 70 milionë Euro.

Gjatë vitit 2018, segmenti i biznesit Mikro do të vazhdojë të fokusohet në rritjen e pjesëmarrjes në treg nëpërmjet tërheqjes së klientëve të rinj aktivë, rritjes së marrëdhënieve me klientët primarë dhe ofrimit të marrëdhënieve të cilësisë së lartë fokusuar tek kreditimi.

Volum i Aktiveve, Pasiveve dhe Numri i Klientëve
Janar - Dhjetor 2017



Divizioni i Produkteve

Depozitat me Afat dhe Produktet e Kursimit

Gjatë vitit 2017 depozitat e klientëve individë vazhuan të zinin zërin kryesor në bilancin e bankës.

Normat e tregut shënuan nivelin më të ulët në vitin 2017, për shkak edhe të likuiditetit të tepërt në sistemin bankar. Si

rrjedhojë, normat e interesit për depozitat me afat vijuan të ulen në mënyrë të ndjeshme. Raiffeisen Bank i ka ofruar klientëve të saj mundësi alternative për mënyrën e manaxhimit dhe investimit të pasurisë, nëpërmjet kompanisë bijë të saj Raiffeisen Invest, e vetmja kompani lider në Shqipëri e cila ofron mundësinë e investimit të fondeve për publikun. Pjesa më e madhe e klientëve ka vazhduar të besojë në bankën tonë duke i mbajtur depozitat e tyre pranë nesh, pavarësisht normave të ulëta të interesit që ofrohen. Një pjesë e mirë e klientëve tanë kanë zgjedhur të investojnë kursimet e tyre në fondet e ofruara nga Raiffeisen Invest, duke përfituar kështu të ardhura vjetore të mira, më të larta se depozitat me afat të ofruara në treg.

Fondet e Investimit të Raiffeisen Invest, të cilat ofrohen në të gjithë rrjetin e degëve Raiffeisen, kanë tërhequr gjithashtu klientë të rinj si forma të reja investimi. Kombinimi i produkteve tradicionale të kursimit në Raiffeisen Bank me fondet e ofruara nga Raiffeisen Invest, i jep klientëve individë më tepër mundësi zgjedhjeje për të menaxhuar të ardhurat e tyre.

Kreditë për Individë

Gjatë vitit 2017 Raiffeisen Bank ka vazhduar t'i kushtojë rëndësi të veçantë Kredisë për Individë duke rritur portofolin, duke u përqëndruar tek klientët e rinj dhe duke promovuar avantazhet konkurrese të produkteve të kredisë ndërkohë që tregu është nën ndikimin e normave të ulëta të interesit. Portofoli i kredisë u rrit në 204 milionë Euro, rezultati më i lartë i 11 viteve në kredidhënie. Në këtë mënyrë, prania e Raiffeisen Bank në tregun bankar të kredidhënies për individë u rrit në 18 përqind.

Kreditë Konsumatore ishin nxitësi kryesor i rritjes së portofolit të kredive për individë gjatë vitit 2017, pasi edhe kërkesa për këto tipe kredie në tregun shqiptar vazhdon të qëndrojë e lartë. Kërkesa e lartë, e shoqëruar nga fushata të ndryshme marketingu, të cilat kanë promovuar një varietet të gjerë normash fikse interesi, ka bërë që shitjet për kreditë konsumatore të rriten me 11 përqind gjatë 2017 duke arritur një portofol prej 104 milionë Euro.

Raiffeisen Bank i ka dhënë prioritet të veçantë kredive hipotekare nëpërmjet fushatave të ndryshme promovionale, të cilat kanë synuar të promovojnë kushte pune shumë të favorshme gjatë gjithë vitit. Gjatë tremujorit të fundit të vitit 2017 Raiffeisen Bank ka nisur me shumë sukses një program të rëndësishëm në bashkëpunim me Bashkinë e Tiranës. Programi ka pasur performancë shumë të mirë për kreditë hipotekare ku në vetëm tre muaj është arritur 27 përqind e shitjeve vjetore duke rritur në këtë mënyrë edhe prezencën e Raiffeisen Bank në tregun e kredive hipotekare në 10 përqind.

Viti 2018 pritet të jetë një tjetër vit i sukseshëm. Raiffeisen Bank pret arritje shumë të rëndësishme gjatë vitit 2018. Në qendër të vëmendjes do të vazhdojë të jetë rritja e portfolit të kredisë për individë, programi i kredive hipotekare me Bashkinë e Tiranës si dhe fushatat e ndryshme promovuese. Një rol shumë të rëndësishëm në strategjinë e rritjes do të ketë edhe zhvillimi kredidhënies nëpërmjet kanaleve dixhiale si një mundësi e jashtëzakonshme për të qenë më pranë klientëve individë.

Transferta

Me prezantimin e platformës së re dixhitale Raiffeisen ON komisionet për pagesat dhe transaksionet në arkë u rishikuan, në mënyrë që të reflektonin shtimin e transaksioneve në platformën e re dhe për të monitoruar aktivitetin e pagesave në degë. Përmirësime të mëtejshme u bënë gjithashtu dhe në procesimin e pagesave në degë dhe ato në drejtori.

Si rezultat përdorimi i Raiffeisen ON u rrit gradualisht si për veprimet me klientët individë ashtu dhe ata mikro, respektivisht 64 përqind dhe 20 përqind të pagesave të tyre u kryen nëpërmjet mobile banking dhe internet banking. Po kështu komisionet për Retail u rritën me 21 përqind dhe volumet e parave ranë me 8 përqind krahasuar me një vit më parë.

Divizioni i Biznesit me Karta dhe Bankingut Elektronik

Biznesi i Kartave

Rezultatet e vitit 2017 për Raiffeisen Bank, tregojnë një rritje të qëndrueshme në biznesin e kartave. Numri i klientëve të rinj për produktin e kartave të kreditit u rrit me mbi 22 përqind në krahasim me vitin 2016. Në të njëjtën kohë, klientët e kartave të kreditit kryen më tepër transaksione plus 27 përqind duke reflektuar një tendencë në rritje të pagesave elektronike si dhe reduktim të pagesave në para. Kjo është ndikuar kryesisht prej perpjekjeve tona në drejtim të edukimit dhe ndërgjegjësimit të klientëve si dhe fushatave "cash-back" të realizuara gjatë vitit 2017.

Raiffeisen Bank konstaton një rritje të ndjeshme edhe në përdorimin e kartave të debitit. Numri i transaksioneve të kryera me karta debitit në ATM dhe Pika Shitjeje/POS u rrit me 13 përqind me një rritje të ndjeshme në transaksionet e blerjes me kartë me 58 përqind krahasuar me vitin 2016 duke konfirmuar që tregu është duke fuqizuar pagesat elektronike çdo ditë e më tepër.

Rrjeti i Pikave të Shitjes/POS

Raiffeisen Bank është një bankë konkurruese në tregun shqiptar në këndvështrimin e performancës dhe cilësisë së biznesit të pranimit të pagesave me karta nëpërmjet Pikave të Shitjes/POS, me një prezencë në kategoritë kryesore të tregtarëve si super-markete dhe qendra tregtare, hotele, agjenci udhëtimi, dyqane, restorante, pika karburanti etj.

Në vitin 2017 Raiffeisen Bank vijoi me implementimin e masave për të përmirësuar përfitueshmërinë e rrjetit të pikave të shitjes /POS gjë që konfirmohet lehtësisht nga rritja me 21 përqind e transaksioneve të kryera nëpërmjet rrjetit tonë të Pikave të Shitjes/POS.

Pranimi i pagesave me karta nëpërmjet Internetit / Shërbimi E-Commerce

Raiffeisen Bank vijon të jetë lider në tregun shqiptar në shërbimin E-Commerce edhe për vitin 2017, ky shërbim është zgjeruar edhe për disa lloje të tjerë tregtarësh si OJF dhe fondacione të tjera.

Teknologjia 3-D Secure ofron standardin më të avancuar për sigurinë e pagesave në procesin e shitjes. Kjo është reflektuar në rritjen e numrit të transaksioneve me 25 përqind përgjatë 2017 si dhe me uljen tepër të ndjeshme të reklamimit të transaksioneve nëpërmjet shërbimit tonë E-Commerce.

Rrjeti ATM

Me qëllimin e rritjes së efektivitetit të rrjetit të ATM-ve, Raiffeisen Bank u fokusua tek strategjia e saj për optimizimin e rrjetit duke rialokuar ATM-të pranë zonave me trafik të lartë si dhe duke hequr nga tregu ATM-të e vjetra dhe me përdorim të ulët. Shërbimi i ATM-së ofrohet për të gjitha kartat e lëshuara në gjithë botën nën logon VISA, VISA Electron, PLUS, MasterCard, Maestro dhe Cirrus.

Banka ka ulur numrin e ATM-ve që ofronin shërbimet në monedhën Euro nga 44 ATM në vetëm 8 ATM të vendosura në zonat turistike, qendra tregtare dhe zonat kyçe të qyteteve kryesore.

Kjo iniciativë është në përputhje me strategjinë e Bankës së Shqipërisë dhe qeverisë shqiptare kundër tendencës së euroizimit të fortë të tregut dhe ekonomisë sonë.

Banka prezantoi funksionalitetin e ri të depozitimit të parave në ATM. Janë 28 ATM që ofrojnë depozitimin e parave për të gjithë kartëmbajtësit e Raiffeisen Bank. Ky shërbim është mirëpritur nga klientët tanë si një alternativë tepër e përdorshme përkundëjt depozitimeve në degë duke shënuar një rritje të shpejtë të depozitimeve pranë ATM-ve. Një shërbim i tillë është pjesë e strategjisë së përgjithshme të Raiffeisen Bank për të rritur mundësitë dhe për të përdorur kanalet elektronike bankare me mundësi përdorimi 24/7 në qendrat tona të vetë shërbimit.

Bankingu dixhital

Banka Raiffeisen krenohet me pozicionin e saj si drejtuese e tregut në inovacion dhe ka ndërmarrë hapa të rëndësishëm në rritjen e numrit të produkteve dhe shërbimeve që mund të ofrohen në kanalet e saj të bankingut dixhital. Në përputhje me strategjinë e saj të dixhitalizimit, në mars 2017, Banka Raiffeisen zhvilloi një platformë të re të bankingut dixhital me teknologjinë më të fundit, e quajtur Raiffeisen ON, për t'i shërbyer të gjithë segmenteve të klientëve të saj (Individë, Biznese të Vogla dhe të Mesme dhe Korporata) duke i mundësuar atyre të kryejnë veprime në mënyrë të njëjtë në të gjitha paisjet. Kjo platformë është pjesë e një ekosistemi më të gjerë e bankingut dixhital që do të transformojë mënyrën sesi klientët tanë bëjnë banking. Ky ekosistem do të rrisë në mënyrë të konsiderueshme komoditetin e klientëve dhe lehtësinë në përdorimin e çdo kanali të bankingut dixhital, ndërkohë do të optimizojë edhe uljen e kostove operative të bankës.

Gjatë vitit 2017, numri i klientëve që u regjistruan në Raiffeisen ON e tejkaloi me 10 përqind krahasuar me peshën në numrin e klientëve individë aktivë dhe me 19 përqind krahasuar me bizneset aktive mikro. Në nëntë muajt e parë jo vetëm që numri i regjistrimeve u rrit me peshë të konsiderueshme në klientët e bankës, por çdo muaj $\frac{3}{4}$ e këtyre klientëve hynin për të parë llogaritë e tyre dhe të kryenin veprime online.

Raiffeisen ON, ofron një numër të madh funksionalitetesh duke filluar nga vetë-regjistrimi i klientit individ online dhe aktivizimi shërbimit, deri tek kontrolli i historikut të detajuar të veprimeve, dhe e drejta të shkarkimit të nxjerrjeve për çdo llogari, etj. Gjithashtu, klientët mund të kryejnë online pagesa të faturave mujore, taksave të ndryshme, kartës së kreditit dhe transfertat drejt palëve të treta brenda bankës, branda vendit apo jashtë vendit në kohë reale përsa i përket procesimit të pagesës dhe rifreskimit të informacionit mbi gjendjen e llogarisë. Shërbimi i bankingut dixhital mbështetet me hyrje dhe suport në çdo kohë 24/7, dhe mbrohet me teknologjinë më të fundit të sigurisë.

Pagesat

Numri i Pagesave dhe Transfertave të kryera nga klientët Individë, Premium dhe Mikro ka patur rritje prej 9 përqind gjatë 2017 krahasuar me vitin paraardhës. Pagesat e kryera nga kanalet elektronike arritën në 41 përqind dhe pritet që me këtë tendencë, të rriten akoma më tepër përgjatë vitit 2018.

Kanalet e Shpërndarjes

Divizioni i Shitjeve dhe Kanaleve të Shpërndarjes, në linjë me platformën e re dixhitale të prezantuar në 2017, u fokusua në qendrat e vetëshërbimit bazuar në kapacitetet e degëve më të mëdha, që të plotësonin shërbimin e ofruar në degë. Pesë degë të tjera u pajisën me shërbimin e depozitimit në ATM “Cash IN”, që i ofron klientëve mundësi më të përshtatshme dhe më të shpejta për depozitimin e parasë 24 orë në ditë 7 ditë në javë, dukë lehtësuar trafikun e klientëve në degë për një shërbim përgjithësisht më të mirë. Në fillimin e 2018, do të shtohen kioskat dixhitale vetëshërbim, duke i mundësuar klientëve përdorimin e Raiffeisen ON nëpërmjet kartës së debitit dhe kreditit dhe PIN-it të kartës, për të kontrolluar llogaritë, të kryejnë pagesa dhe transfera në çdo moment. Kjo do t'i mundësojë klientëve që të kuptojnë avatazhet e shërbimit bankar dixhital Raiffeisen ON me qëllim që të regjistrohen për shërbimet e Internet Banking, nga të gjitha pajisjet e tyre elektronike.

Në Tiranë, u realizua hapja e një agjencie pilot, si një qendër për transaksionet e shpejta ditore, e quajtur Zona Express. Gjithashtu, disa degë të mëdha u zgjeruan dhe rinovuan me qëllim ruajtjen e shërbimit të shkëlqyeshëm në degë. Dega e Shkodrës, më e madhja në Distriktin Verior, pothuajse dyfishoi hapësirën e saj, me shtimin e një kati dhe riorganizimin total të hapësirës. Në Tiranë u krye zhvendosja e një dege në zonën me zhvillim të lartë të Unazës së Re. Këto projekte zhvillimore janë pjesë e transformimit të rrjetit të degëve që do të vazhdojë edhe gjatë 2018. Qëllimi është modernizimi i bankikut në Shqipëri duke ofruar shërbime dixhitale të fjalës së fundit dhe shërbim superior në degë për nevoja dhe transaksione më komplekse.

Optimizimi i rrjetit vazhdoi gjatë gjithë vitit 2017, duke reduktuar rrjetin e degëve me 3 njësi për të përmirësuar efektivitetin e kostove, duke ruajtur sërish rrjetin më të madh në Shqipëri, me 76 degë.

Përsa i përket Manaxhimit të Shitjeve dhe Shërbimit, kemi pasur 2 arritje kryesore gjatë 2017.

Trajnimi i drejtuesve të degëve dhe agjencive kaluan me sukses nivelin profesional të programit ndërkombëtar të trajnimit të Akademisë së Manaxhimit të Degëve (BMA), duke përmirësuar aftësitë e tyre drejtuese dhe manaxhuese.

Lean në Degë, një program i plotë për të bërë procedurat dhe aktivitetet më efektive. Janë zbatuar shumë ndryshime dhe përmirësime të identifikuara nga ekipi i Lean dhe nga stafi i degëve. Funkcionimi më efektiv në degë, mundëson një shërbim të përmirësuar ndaj klientit.

2017 ishte një vit i mirë për përsa i përket aktiviteteve të shitjes jashtë ambienteve të degëve. Pjesa e kontributit total të Shitjeve Direkte dhe Financimit të Shitjeve Retail të totalit të kredive të pasiguruara, u rrit në 26 përqind. Financimi i Shitjeve Retail vazhdon të kontribuojë tek të ardhurat me marzhe të larta dhe cilësi të shkëlqyer portofoli. Shitjet janë rritur me 20 përqind krahasuar me një vit më parë.

Aplikacioni inovativ “Shtëpia Ime” (My Home), i cili mbështet blerësit e shtëpive që të gjejnë online shtëpi për shitje, e pozicion bankën jo vetëm si një bankë që financon shtëpitë e blera, por si një këshillues dhe mbështetës për klientin gjatë kësaj periudhe të rëndësishme në jetët e tyre. Në 2018, aplikacioni do të vazhdojë të zgjerohet për të mbështetur klientët në një proces të plotë të blerjes së shtëpisë. Marrëdhëniet nga kjo qasje, po kontribuojnë gjithnjë e më shumë në kredi për blerje shtëpie.

Në biznesin Mikro, manaxherët e marrëdhënieve vazhdojnë të punojnë me një bazë më të madhe klientësh, që u zgjerua me më shumë se 70 përqind gjatë 3 viteve të fundit. Të ardhurat janë rritur ndjeshëm në 2017. Bankingu Premium, një program unik i cilësisë së lartë i manaxhimit të marrëdhënieve për klientët më të mirë, u përmirësua me shumë nëpërmjet një programi të ri të manaxhimit të marrëdhënieve.

Planet për 2018 përfshijnë transformimin e vazhdueshëm të rrjetit të degëve, me shtimin e funksionaliteteve të bankikut dixhital, me më shumë zona të rehatshme për vetëshërbim apo zona ekspres, eksperiencë të përmirësuar në degë si dhe trainim i vazhdueshëm i stafit tonë me qëllim që t'i japim klientëve një eksperiencë të shkëlqyer, gjithmonë në rritje.



Shpirt Skuadre

Thesari dhe Bankingu i Investimeve

Të Ardhurat Fikse

Portofoli ynë ka vazhduar të jetë në të njëjtin nivel si një vit më parë, ku struktura është ruajtur po ajo që ka qenë me një përqëndrim pak më të lartë në obligacione thesari, veçanërisht ato me maturim dy vjeçar. Gjatë vitit 2017 portofoli ynë u pasuria me obligacione të emetuara në euro nga institucione ndërkombëtare financiare me risk të ulët dhe me të ardhura më të larta se sa investimet në euro në tregun e parasë. Këto investime kanë gjeneruar dhe pritjet gjithashtu në vitet në vazhdim të gjenerojnë të ardhura shumë të mira nga interesi.

Strategjia jonë e portofolit të letrave me vlerë, kryesisht ato në lekë, është konform dhe në ndikim të vazhdueshëm të kuadrit rregullator të Bashkimit Evropian dhe institucioneve rregullatore të tij. Veçanërisht aktivat e konsideruara me risk të lartë, kanë ndikuar vazhdimisht edhe investimet tona. Pikësynimi ynë ka qenë mbajtja në nivel të caktuar të investimeve tona duke qenë në linjë edhe me rregullatorët dhe institucionet vendase si dhe ato evropiane.

Viti 2017 ishte një vit sfidues me norma interesi që pavarësisht në nivele pak më të larta se viti tjetër ishin përsëri më të ulta se pritshmëritë tona duke ndikuar në mënyrë të drejtpërdrejtë në portofolin e investimeve. Njësia e të ardhurave fikse u fokusua kryesisht në investime të mbajtura në maturim, duke respektuar çdo lloj rregulli apo limiti. Manaxhimi i investimeve të reja dhe ekzistuese prodhuan një rezultat të lartë të të ardhurave nga interesi për portofolin e investimeve në maturim. Por nga ana tjetër rritja e yield-ëve të letrave me vlerë në tregun primar krahasuar me vitin 2016 ndikuan në vlerën e tregut të portofolit të tregtueshëm.

Përgjatë gjithë 2017 kemi vijuar të jemi aktiv në tregun me pakicë dhe atë sekondar të letrave me vlerë. Kemi patur si qëllim të rrisim dhe diversifikojmë mundësitë dhe alternativat e investimeve për klientët tanë, duke ju ofruar letra me vlerë të maturimeve të ndryshme. Prandaj mund të themi që jemi krenarë sepse vazhdojmë të jemi kontribuesit kryesorë në tregun sekondar të bonove dhe obligacioneve të thesarit, duke i tregtuar ato në degët tona në të gjithë vendin. Gjatë vitit 2017 numri i transaksioneve të letrave me vlerë të tregtuara në tregun sekondar dhe me pakicë kanë vijuar të jenë të larta edhe të ardhurat e gjeneruara nga këto transaksione kanë qenë në nivele të kënaqshme. Banka jonë vijoi të kryente aktivitetin e kujdestarit të letrave me vlerë të emetuara nga qeveria e Shqipërisë duke mundësuar investitorët e huaj dhe ata vendas të marrin pjesë në tregun tonë.

Tregu i Parasë

Njësia Tregut të Parasë, si një njësi aktive, ka dhënë kontributin e saj për të arritur objektivin e saj kryesor, fitim e të ardhura nga rezervat e saj dhe për të ruajtur likuiditetin në nivele optimale në mënyrë që të përmbushen kërkesat për tërheqje të papritur të fondeve nga depozituesit. Njësia e Tregut të Parasë së Raiffesien Bank ka dhënë kontributin e saj në zhvillimin e aktivitetit ndërbankar vendas dhe ka patur një rol kryesor në politikën monetare të Bankës Qendrore.

Likuiditeti i Bankës për vitin 2017 ka qenë në nivele të konsiderueshme, dhe ka qenë një vit i suksesshëm sa i takon manaxhimit të kësaj teprice brenda të gjitha limiteve të disponueshme. Mbështetur në besimin e klientëve tanë në sistemin financiar, dhe sidomos në Raiffeisen Bank, likuiditeti i bankës për vitin 2017 ka mbetur në nivele qëndrueshme. Portofoli i Tregut të Parasë gjatë gjithë vitit 2017 ka qenë i mirëmanaxhuar dhe maturitetet kanë qenë të ndryshme, me qëllim përmbushjen e rregullores të Bankës Qendrore në lidhje me ekspozimin e bankës ndaj bankave të mëdha. Njësia e Tregut të Parasë ka respektuar të gjitha kufizimet në limite, gjithmonë duke përmbushur nevojat e bankës në çdo moment për likuiditet në çdo monedhë.

Pavarësisht të gjithë zhvillimeve dhe sfidave të tregut gjatë vitit 2017, Njësia e Tregut të Parasë ka bërë përpjekjet maksimale për të manaxhuar me sukses likuiditetin afatshkurtër, dhe duke realizuar kështu një performancë të mirë në një mjedis sfidues sa i takon normave të interesit, të cilat janë në rënie të vazhdueshme.

Për shumë vite tashmë, si pjesë aktive dhe e domosdoshme e një tregu ende në zhvillim lokal, njësia e Tregut të Parave, kontribuon çdo ditë për botimet e TRIBOR / TRIBOR. Këto kuotime janë një aspekt shumë i rëndësishëm i zhvillimit të tregut lokal, pasi reflektojnë aktivitetin e saj, dhe TRIBID / TRIBOR janë gjithashtu një çështje e rëndësishme në parashikimin dhe interpretimin e situatës së likuiditetit të tregut.

Këmbimet Valutore

Viti 2017 është karakterizuar nga një tendencë rritëse e kuotimit EUR/USD të ndikuara kryesisht nga Politika Monetare e Bankës Qendrore Amerikane dhe të dhënat ekonomike të cilët kanë bërë që Euro të konsiderohet si monedhë më e sigurt. Monedha Europiane është vlerësuar me 16 përqind më tepër përkundrejt dollarit amerikan duke arritur nivelin e 1.2000.

Njësia e Këmbimeve Valutore ka manaxhuar me kujdes pozicionin valutor dhe riskun që lidhet me të duke u bazuar në analiza profesionale të tregjeve financiare duke mbyllur vitin me një rezultat shumë të mirë.

Monedha vendase ka ndjekur tendencën rritëse përkundrejt monedhës Europiane dhe Dollarit Amerikan kryesisht gjatë sezonit të verës dhe fund vitit duke u kuotuar me 131.98. Forcimi i Lekut është ndikuar nga një tepricë e likuiditetit në Euro në tregun Shqiptar për rrjedhojë të investimeve të huaja dhe efektet e ofertë – kërkesës.

Banka e Shqipërisë ka organizuar në mënyrë periodike ankande për blerjen e monedhës Europiane për të rritur rezervën valutore dhe Raiffeisen Bank ka marrë pjesë dhe ka fituar në shumicën e rasteve.

Dollari Amerikan ka ndjekur të njëjtin trend si në tregun ndërkombëtar dhe është zhvlerësuar me 17 përqind përkundrejt monedhës vendase duke arritur nivelin më të ulët prej 110.43.

Njësia e Këmbimit Valutor ka dhënë mbështetjen e saj maksimale në tregun lokal me mbajtjen e një kuotimi konkurrues në ofertë / kërkesën në tregun ndërbankar dhe me klientët.

Volumet e veprimeve të këmbimit valutor kanë vazhduar të jenë të larta veçanërisht në veprimet EUR/USD, në nivelet e 200 milionë Euro në muaj.

Njësia e Shitjeve

Gjatë vitit 2017 njësia e shitjeve të thesarit realizoi shumë mirë aktivitetin tregtar duke ju ofruar klientëve produkte shumë konkurruese të thesarit dhe duke mbyllur vitin me një rezultat të lartë.

Në fokus të tyre qëndron gjithmonë përmbushja e nevojave të klientëve në përputhje me politikat dhe strategjitë e bankës. Ky rezultat i mirë është arritur në sajë të një stafi të dedikuar dhe në bashkëpunim me të gjitha kanalet e biznesit të Raiffeisen Bank.

Departamenti i Shitjeve të Thesarit ka vazhduar të jetë lider në tregun financiar shqiptar duke ofruar çmimet më konkurruese në treg.



Strategji



Përgjegjësia Sociale e Korporatës

Raiffeisen Bank në Shqipëri mbetet e përkushtuar ndaj Përgjegjësisë Sociale të Korporatës duke synuar të kontribuojë në qëndrueshmërinë dhe përmirësimin e kushteve sociale, shëndetësore dhe mjedisore të komunitetit në Shqipëri. Ne besojmë se japim më të mirën kur kombinojmë forcën e biznesit tonë me dëshirën për ti shërbyer komunitetit ku veprojmë.

Në këtë kuadër, kontributi i Raiffeisen Bank në fushën e arsimit ka qenë i konsiderueshëm dhe konsistent gjatë gjithë vitit duke mbështetur projekte arsimore për shkollat e mesme në vend ashtu edhe për universitetet. Ky kontribut ka qenë pajisje me kompjutera apo mbështetje e aktiviteteve të ndryshme, të cilat synojnë zhvillimin dhe përmirësimin e njohurive të nxënësve si dhe ndihmojnë në zhvillimin e një procesi mësimor cilësor. Projekte të rëndësishme në këtë fushë kanë qenë "Dita e Hapur" me Universitetin e Filologjisë apo Konferenca e Financës me Fakultetin e Ekonomisë, etj.

Gjithashtu, projekte të tjera të rëndësishme të cilat Raiffesien Bank ka mbështetur janë rikonstruksioni i ambjentëve të jashtme të shkollës së Bilishtit apo pajisja e shkollës së baletit në Tiranë me kamerat e sigurisë. Më tej, ka vijuar edhe këtë vit projekti "Qyteti i lexuesve" në bashkëpunim me Bashkitë Lushnje dhe Divjakë për pajisjen me libra të bibliotekave të këtyre qyteteve. Ky projekt ka pasur një ndikim mjaft pozitiv, sepse ka rritur ndjeshëm numrin e lexuesve në këto qytete dhe kjo falë mbështetjes së Raiffeisen Bank.

Raiffeisen Bank në Shqipëri ka vijuar më tej mbështetjen ndaj sektorit të shëndetësisë, si një sektor mjaft i rëndësishëm dhe që kontribuon drejtpërdrejt në përmirësimin e jetës së komunitetit. Këtë vit ne kemi mbështetur mjaft projekte për spitale dhe institucione të ndryshme të shëndetit publik, ku nga kontributet më të spikatura ishte ai për rikonstruksionin e Repartit të Kardiologjisë në Qendrën Spitalore Universitare të Tiranës "Nënë Tereza".

Raiffeisen Bank ka dhënë si çdo vit kontributin e saj në projektet me ndikim social. Një traditë e mirë tashmë është bërë mbështetja e projekteve për të ndihmuar fëmijët me autizëm apo aktivitete ndërgjegjësimi për fëmijët me Sindromën Down. Gjithashtu si çdo vit kemi mbështetur aktivitetin me karakter social Gjymnastura Shqiptare që synon edukimin e fëmijeve nëpërmjet artit dhe sportit si dhe integrimin e fëmijëve në nevojë në shoqëri nëpërmjet përfshirjes në këto aktivitete.

Më tej, këtë vit kemi mbështetur edhe aktivitete që vlejnë të përmenden dhe që përkrahin promovimin e turizmit shqiptar siç ishte South Outdoor Festival në Himarë, që rezultoi mjaft i sukseshëm në edicionin e tij të parë dhe Festivali Multikulturor në Berat, i cili promovon zonën dhe Iso-polifoninë popullore.

Projektet për mbrojtjen e mjedisit kanë gjetur gjithashtu mbështetjen e Raiffeisen Bank. Këtu mund të përmendim projektet për shtimin e sipërfaqeve të gjelbra në qytetin e Vlorës falë bashkëpunimit me Bashkinë e këtij qyteti apo ndërtimi i këndeve të lojrave dhe parqeve për fëmijë në bashkëpunim me Bashkinë e Tiranës. Gjithashtu, falë bashkëpunimit të vazhdueshëm me Bashkinë e Tiranës kemi mbështetur projektin e pajisjes me stola të Sheshit Skënderbej si dhe Maratonën e Tiranës, dy projekte këto me ndikim mjaft pozitiv në kryeqytet.

Kultura është një tjetër sektor i rëndësishëm për shoqërinë, dhe ne në Raiffeisen Bank kemi dhënë kontribut të rëndësishëm me qëllim rritjen e ndikimit të artit dhe kulturës në shoqëri. Dëshmi e kësaj mbështetjeje është bashkëpunimi i vazhdueshëm me Teatrin Kombëtar të Operas dhe Baletit dhe Teatrin Kombëtar në shfaqjet e tyre përgjatë gjithë vitit, si dhe shumë projekte kulturore të tjera që patën një ndikim pozitiv në jetën kulturore jo vetëm në kryeqytet por në të gjithë Shqipërinë.

Raiffeisen Bank në Shqipëri, përveç ofrimit të shërbimeve dhe produkteve bankare, mbetet e përkushtuar për të kontribuar dhe mbështetur projekte që ndihmojnë komunitetin dhe përmirësimin e jetës së tij si pjesë e përgjegjësisë së saj sociale.

Burimet Njerëzore

Me një staf prej 1.277 punonjës, Raiffeisen Bank është një nga punëdhënësit më të fuqishëm dhe më të mirë në Shqipëri, duke krijuar një mjedis konkurrues përsa i përket kompensimit, zhvillimit dhe motivimit të stafit.

Rekrutimi dhe Përzgjedhja

Gjatë vitit 2017, procesi i rekrutimit dhe selektimit të stafit synoi përzgjedhjen e një stafi të kualifikuar, me eksperiencë dhe aftësi profesionale në të gjitha nivelet e shërbimit në bankë, për të mbështetur nevojat e biznesit në të gjitha fushat ku vepron.

Për të vlerësuar dhe përzgjedhur kandidatët më të mirë dhe profesionistët më të mirë në treg, ndiqet një proces rekrutimi i strukturuar prej disa fazash: atë të testeve teknike, logjike dhe/ose psikometrike si dhe testet e personalitetit. Kandidatët e përzgjedhur në këto faza bëhen pjesë e proceseve intervistuese, ku paneli është i përbërë nga supervisorët e departamentit/menaxherët të distrikteve dhe përfaqësues nga Divizioni i Burimeve Njerëzore.

Për Raiffeisen Bank fokusi kryesor mbetet promovimi dhe zhvillimi i punonjësve të saj. Kandidatët e brendshëm, në bazë të performancës së tyre, u konsideruan si potenciali kryesor për pozicionet e lira të shpallura në bankë. Kjo gjë krijon mundësi zhvillimi dhe ndërtimi të një karrierë të sukseshme brenda institucionit dhe rritjen e motivimit të brendshëm tek punonjësit.

Për të përmbushur nevojat për staf në pozicione të nivelit bazë, por jo vetëm, janë rekrutuar 72 punonjës, ku studentët në Programin e Praktikës, punonjësit me qira (leased) dhe studentët e programit DSA janë burimi kryesor për plotësimin e këtyre pozicioneve.

Programi i Praktikës

Raiffeisen Bank ka krijuar traditën e saj të programit të praktikës. Synimi i saj është të tërheqë studentë me rezultate të larta, të cilët shfaqin një nivel të lartë motivimi, vullneti dhe dëshirë për të punuar në një mjedis financiar. Banka është e angazhuar ndaj Përgjegjësisë Sociale të Korporatës dhe programi i praktikës është një element i rëndësishëm i saj. Në mirëpresim studentë nga universitetet me reputacion të lartë në të gjithë vendin, në mënyrë që ata të mësojnë në praktikë mënyrën se si funksionon Banka dhe t'i ndihmojë ata të përgatiten për tregun e punës.

Programi Studentët DSA

Programi Studentët DSA gjatë vitit 2017 ka konsoliduar bashkëpunimin midis bankës dhe shumë universiteteve në vend. Fokusi i këtij programi, i nisur nga Departamenti i Shitjeve dhe Marrëdhënive Direkte, është rritja e shitjeve të produkteve të ndryshme në degë. Studentëve të përzgjedhur, të cilët punojnë si Agjentë të Shitjeve Direkte, u ofrohet trajnim dhe mbështetje nga shitës me eksperiencë gjatë gjithë programit njëvjeçar. Në fund të programit, ata fitojnë njohuri për produktet dhe proceset bankare dhe janë kandidatë potencialë për pozicionet e lira në bankë.

Programi i Studenteve DSA ka nxitur dhe shtuar biznesin në degë si dhe ka qenë një prurje shumë e mirë edhe në burime njerëzore për qëllime rekrutimi.

Punonjës me kontratë të përkohshme nga kompani të jashtme

Edhe gjatë vitit 2017 Raiffeisen Bank, ka vijuar bashkëpunimin me një kompani të jashtme, duke punësuar punonjës me kontratë të përkohshme, sipas kërkesave të rrjetit të degeve dhe departamenteve në zyrat qendrore.

Këta punonjës marrin trajnime teorike dhe në punë (on job), për të përmbushur në mënyrë efikase kërkesat e pozicioneve përkatëse. Performuesit më të mirë inkurajohen për t'u bërë pjesë e procesit të rekrutimit për nevojat e bankës për staf të brendshëm.

Trajnimi

Raiffeisen Bank përveç përpjekjeve për të tërhequr dhe përzgjedhur punonjësit më të mirë në treg, është gjithashtu e angazhuar ndaj zhvillimit dhe rritjes së aftësive profesionale dhe njohurive të tyre. Programet e trajnimit dhe zhvillimit janë një investim strategjik për arritjen e objektivave të biznesit. Raiffeisen Bank ofron një paketë trajnimi për të gjithë punonjësit e rinj. Kjo paketë trajnimi është shumë e rëndësishme sepse u prezanton detyrat e reja që duhet të kryejnë dhe u mundëson një integrim sa më të lehtë në vendin e punës.

Stafit të bankës u ofrohen mundësi për zhvillim dhe kualifikim edhe gjatë punësimit të tyre. Banka ka ofruar një sërë programesh trajnimi dhe iniciativash të zhvillimit profesional, të cilat janë organizuar me lektorë nga burime të brendshme ose ekspertë të jashtëm. Gjatë vitit 2017, plani vjetor i trajnimit reflekton kërkesat e secilit departament për trajnime, çka synon të rrisë apo të rifreskojë njohuritë teknike ose kompetencat/aftësitë që nevojiten për të përballuar sfidat dhe përmbushur rezultatet dhe objektivat e vendosura. Në këtë kuadër, janë zhvilluar 4,792 ditë trajnimi në klasë dhe mbi 95 përqind e stafit kanë ndjekur të paktën një ditë trajnimi. Përveç trajnimit në klasë, stafit të bankës i është ofruar mundësia që të ndjekë trajnime elektronike në platformën e-learning, e cila shërben si mjet për manaxhimin e njohurive dhe informacionit. Menuja e trajnimit në këtë platformë është pasuruar gjatë vitit 2017 me module të reja, sipas kërkesave të departamenteve të ndryshme. Frekuenca e përdorimit të kësaj platforme tregon interesin e gjerë në këtë metodë mësimdhënie, e cila ofron fleksibilitet, meqenëse modulet mund të ndiqen nga posti i punës dhe në momentin kur dëshiron vetë punonjësi.

Divizioni i Burimeve Njerëzore mbështet objektivat afatgjata të biznesit duke u fokusuar në zbatimin e Politikave të Manaxhimit të Talenteve dhe Planifikimit të Zhvillimit të Pasuesve. Banka është e fokusuar në identifikimin e punonjësve të cilët shfaqin potencial të lartë për arritje dhe performancë të vazhdueshme, dhe zbaton plane për zhvillimin, ruajtjen dhe angazhimin e tyre.

Edukimi i Leadership-it dhe Manaxhimit është një tjetër fokus i Raiffeisen Bank. Programi i Trajnimit për Manaxhimin, i ofruar gjatë vitit 2017, synon të përforcojë aftësitë dhe sjelljet që manaxherët e bankës duhet të reflektojnë në mënyrë që të udhëheqin skuadrat e tyre drejt suksesit të vazhdueshëm.

Programet e rotacionit ishin një tjetër mjet zhvillimi, i ofruar për zhvillimin e stafit të Raiffeisen Bank. Këto programe u ofruan në nivel grupi dhe në nivel lokal. Objektivi i këtyre iniciativave është shkëmbimi i eksperiencave, njohurive dhe praktikave më të mira duke kryer vizita tek kolegët në departamente të tjera, brenda dhe jashtë bankës.

Politika e Shpërblimit në Raiffeisen Bank

Në Raiffeisen Bank politika e shpërblimit hartohet nga Burimet Njerëzore dhe aprovohet nga Bordi Drejtues dhe Bordi Mbikqyrës. Kjo politikë aplikohet për të gjithë punonjësit e bankës dhe filialet e bankës.

Fokusi i politikës së shpërblimit është plotësimi i standardeve ndërkombëtare me qëllim krijimin e një strukture kompesimi të drejtë dhe transparente sipas kërkesave aktuale të enteve rregullatore. Politika e shpërblimit në Raiffeisen Bank është konsistente dhe nxit frymën e manaxhimit të një risku efektiv dhe nuk inkurajon marrjen përsipër të riskut i cili tejkalon nivelin e lejuar të tij.

Kjo politikë është në të njëjtën linjë me strategjinë e biznesit, objektivat, vlerave dhe interesave afat-gjata të grupit RBI dhe të Raiffeisen Bank në Shqipëri dhe përfshin masat për të shmangur konfliktin e interesit.

Banka çdo vit identifikon funksionet/punonjësit me ndikim material në profilin e riskut të bankës. Këta punonjës përcaktohen si "Staf i Identifikuar" (Identified Staff) dhe procesi i tyre përzgjedhës bazohet në kërkesat/direktivat e grupit.

Kategoritë e "Staf i Identifikuar" janë si më poshtë:

1. Material ose "Staf i Identifikuar" me ndikim të plotë. Kjo kategori ka një ndikim material direkt në riskun e profilit të bankës, sepse niveli i riskut i cili mund të merret individualisht ose në grup, mund të ketë një ndikim thelbësor në rezultatet dhe pasqyrat financiare të bankës. Numri i punonjësve të cilët plotësojnë këto kritere është 40 dhe përfshin Bordin Mbikqyrës, Drejtorin e Përgjithshëm, Bordin Drejtues, Anëtarët e Komitetit të Auditit, Drejtuesit e Divizioneve, Drejtuesit e Departamenteve dhe Përgjegjës Sektorit.

2. Material ose "Staf i Identifikuar" me ndikim jo të plotë. Kjo kategori ka një ndikim në profilin e riskut të bankës, por jo domosdoshmërisht në mënyrë të drejtëpërdrejtë. Numri i punonjësve të cilët plotësojnë këto kritere është 39 dhe përfshin Drejtuesit e Divizioneve, Drejtuesit e Departamenteve, Manaxherët Zonalë të Biznesit SE, Drejtuesit e Distrikteve dhe Përgjegjës Sektorit.

Paga dhe përfitimet e tjera mbi pagën për punonjësit përcaktohen nga banka, duke synuar nivele të kënaqshme dhe konkurruese. Politika e ndjekur nga banka në përcaktimin e sistemit dhe strukturës së pagave duhet të realizojë dhe garantojë arritjen e pesë objektivave kryesore:

- Shpërblimi për performancën dhe cilësinë e punës.
- Mbajtjen e bankës në një pozicion konkurrues në treg. Kompensimi i përgjithshëm duhet të jetë në çerekun e tretë të tregut vendas (midis 50 dhe 75 përqind), ndërsa për pozicionet drejtuese duhet të jetë në nivelin më të lartë të tregut, ndërmjet 75 përqind dhe 100 përqind.
- Motivimin e punonjësve nëpërmjet shpërblimit (pagës) të diferencuar për përgjegjësi, pozicione pune dhe aftësi profesionale të diferencuara.
- Përfitimet shtesë duhet të jenë konkurruese, por jo kryesuese në treg.
- Shpenzimet për pagat në totalin e kostos së personelit dhe buxhetit të bankës në tërësi të jenë në parametra të pranueshëm.

Për pozicionet drejtuese të nivelit të mesëm (Middle Management) dhe për stafin shitës, paga në Raiffeisen Bank është e përbërë nga dy elemente:

- Paga bazë (Paga)
- Paga variabël

Struktura e pagës bazë

- Përfaqëson të ardhurat bruto, duke përfshirë bonuset dhe përfitimet e tjera shtesë;
- Administrohet në bazë të niveleve të pagës, të cilat bazohen në strukturën e gradës, nivelin e jetesës në vend dhe të
- dhënat e tregut.

Paga Variabël (Bonusi dhe skemat nxitëse)

- Është e lidhur ngushtë me rezultatet e performancës të Grupit RBI/ Bankës/Individit.
- Ka një kufi, në mënyrë që të sigurohet një manaxhim i buxhetit brenda parametrave të arsyeshëm, pa shkelur parimin
- e shpërblimit të performancës së lartë.
- Nuk do të jetë më e lartë se:
 - 16 përqind e pagës bazë mujore/vjetore për funksionet e shitjes
 - 12 përqind e pagës bazë mujore/vjetore për funksionet mbështetëse të biznesit
- Mund të paguhet me para (Cash), në natyrë (materiale) ose në instrumenta të tjerë sipas vendimit të Bordit Mbikqyrës.

Format dhe elementët e shpërblimit për Këshillin Drejtues

(shumat në Lekë '000)

Vlera totale e agreguar e pagesave dhe shpërblimeve për vitin aktual fiskal	E menjëhershme/për periudhën aktuale Viti 2017	Për periudha të kaluara Viti 2016
Elementë të pandryshueshëm të shpërblimit	10,695	10,856
Cash/bonus	10,695	10,856
Aksione		
Të tjera		
Elementë të ndryshueshëm të shpërblimit		
Cash/bonus		
Aksione		
Të tjera		

Format dhe elementët e shpërblimit për Drejtuesit ekzekutivë

(shumat në Lekë '000)

Vlera totale e agreguar e pagesave dhe shpërblimeve për vitin aktual fiskal	E menjëhershme/për periudhën aktuale Viti 2017	Për periudha të kaluara Viti 2016
Elementë të pandryshueshëm të shpërblimit	209,669	200,790
Cash/bonus	179,227	181,961
Aksione		
Të tjera	30,442	18,829
Elementë të ndryshueshëm të shpërblimit	51,836	14,421
Cash/bonus	44,420	4,072
Aksione	7,416	10,349
Të tjera		





Motivim

Grupi Raiffeisen

Pasqyrat e konsoliduara sipas Standardeve
Ndërkombëtare të Raportimit Financiar dhe
Raporti i audituesit të pavarur më dhe për
vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017

Pasqyra përmbledhëse

INFORMACION I PËRGJITHSHËM	42
RAPORTI I AUDITUESIT TË PAVARUR	43
PASQYRA E KONSOLIDUAR E POZICIONIT FINANCIAR	45
PASQYRA E KONSOLIDUAR E FITIMIT OSE HUMBJES DHE TË ARDHURAVE TË TJERA GJITHËPËRFSHIRËSE	46
PASQYRA E KONSOLIDUAR E NDRYSHIMEVE NË KAPITAL	48
PASQYRA E KONSOLIDUAR E FLUKSIT TË PARASË	49
1. Hyrje	50
2. Bazat e përgatitjes	50
3. Politikat kontabël të rëndësishme	50
4. Vlerësime dhe gjykime të rëndësishme kontabël	60
5. Adoptimi i standardeve të reja të rishikuara dhe interpretimet	61
6. Standartet dhe interpretimet në publikim ende jo efektive	61
7. Paraja dhe ekuivalentët e saj	70
8. Shuma të kushtëzuara	70
9. Investime në letra me vlerë	71
10. Hua dhe paradhënie për klientët	73
11. Aktiv tatimor i shtyrë	84
12. Emri i mirë	84
13. Aktive jo-materiale	85
14. Ndërtesa dhe pajisje	86
15. Aktive të tjera	87
16. Detyrimet ndaj bankave dhe institucioneve bankare	87
17. Detyrime ndaj klientëve	88
18. Detyrime të tjera	90
19. Borxhi i varur	91
20. Kapitali	91
21. Rezerva të tjera	91
22. Interesi jo kontrollues	91
23. Të ardhura nga interesat	92
24. Shpenzime interesi	92
25. Të ardhura nga komisionet	92
26. Shpenzime komisioni	93
27. Të ardhura neto nga tregtimi	93
28. Të ardhura të tjera operative	93
29. Primi i sigurimit të depozitave	93
30. Shpenzime personeli	93
31. Shpenzime të përgjithshme administrative	94
32. Tatimi mbi fitimin	94
33. Administrimi i rrezikut financiar	95
34. Administrimi i kapitalit	104
35. Entitetet e strukturuar të pakonsoliduara	105
36. Angazhime dhe detyrime të mundshme	106
37. Vlera e drejtë e aktiveve dhe detyrimeve financiare	106
38. Paraqitja e instrumentave financiarë sipas kategorisë së matjes	109
39. Palët e lidhura	110
40. Ngjarje pas datës së raportimit	111

Informacion i përgjithshëm

Drejtesit dhe Administratorët më 31 Dhjetor 2017 dhe 2016

Këshilli Drejtues (Këshilli Mbikëqyrës)

Peter Lennkh	Kryetar
Heinz Hodl	Anëtar
Ferenc Berszan	Anëtar
Harald Kreuzmair	Anëtar
Andreas Engels	Anëtar

Komiteti i Kontrollit

Heinz Hödl	Kryetar
Johannes Kellner	Anëtar
Susana Benoit	Anëtar

Bordi Drejtues

Christian Canacaris	Drejtor Ekzekutiv
Alexander Zsolnai	Nën kryetar i Bordit të Drejtimit
John McNaughton	Anëtar
Elona Mullahi	Anëtar
Egon Lerchster	Anëtar

Selia e regjistruar

Rruga e Kavajës, Ndërtesa 71, Apt. 4
Tiranë, Shqipëri
Telefon: +355 4 2381 381
Fax +355 4 2275 599

Auditues

Deloitte Audit Albania sh.p.k.
Rruga Elbasanit, Pallati poshte Fakultetit Gjeologji - Miniera, Tirana, Albania
Telefon: +355 (4) 451 7920/ 451 7954
Facsimile: +355 (4) 451 7990

Raporti i Audituesit të Pavarur

Deloitte.

Aksionarëve dhe Drejtimit të Raiffeisen Bank sh.a. dhe filialeve të saj,

Deloitte Audit Albania sh.p.k.
Rr. Elbasanit,
Pallati poshte Fakulteti Gjeologji-
Miniera
Tirana, Albania
Tel: +355 4 45 17 920
www.deloitte.al

VAT (NUIS) No: L41709002H

Opinion

Ne kemi audituar pasqyrat financiare të konsoliduara të Raiffeisen Bank sh.a ("Banka") dhe filialeve të saj ("Grupi"), të cilat përfshijnë pasqyrën e konsoliduar të pozicionit financiar më 31 dhjetor 2017 dhe pasqyrën e konsoliduar të fitimit ose humbjes dhe të ardhurave gjithëpërfshirëse, pasqyrën e konsoliduar të ndryshimeve në kapital dhe pasqyrën e konsoliduar të flukseve të parasë për vitin e mbyllur në këtë datë, si edhe nga një përmbledhje e politikave të rëndësishme të kontabilitetit dhe shënime të tjera shpjeguese.

Sipas opinionit tonë, pasqyrat financiare të konsoliduara bashkëlidhur paraqesin në mënyrë të drejtë, në të gjitha aspektet materiale, pozicionin financiar të konsoliduar të Grupit më datë 31 dhjetor 2017 si edhe të performancës së tij financiare dhe flukset e parasë për vitin e mbyllur në këtë datë, në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("SNRF").

Baza për opinionin

Ne kemi kryer auditimin tonë në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Auditimit ("SNA"-të). Përgjegjësitë tona sipas këtyre standardeve janë përshkruar në paragrafin e emërtuar "Përgjegjësitë e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare të konsoliduara" të këtij raporti. Ne shprehim pavarësinë tonë nga Grupi në përputhje me Kodin e Etikës së Kontabilistëve Profesionistë i vendosur nga Bordi i Kontabilistëve për Standardet Ndërkombëtare të Etikës ("BKSNE") dhe me kërkesat etike të aplikueshme për auditimin e pasqyrave financiare në Shqipëri, si edhe, kemi përmbushur përgjegjësitë tona të tjera etike në përputhje me këto kërkesa.

Ne besojmë se evidenca e auditimit që kemi siguruar është e mjaftueshme dhe e përshtatshme për të mbështetur bazën për opinionin tonë të auditimit.

Informacione të tjera

Drejtimi është përgjegjës për informacionet e tjera. Informacionet e tjera përfshijnë informacionet që paraqiten në Raportin Vjetor, i përgatitur nga Drejtimi i Grupit në përputhje me Nenin 53 të Ligjit Nr. 9662, datë 18 dhjetor 2006 "Mbi Bankat në Republikën e Shqipërisë", të ndryshuar, por këto informacione nuk përfshijnë pasqyrat financiare të konsoliduara dhe raportin tonë të auditimit mbi këto pasqyra. Raporti Vjetor pritet të na vihet në dispozicion pas datës së raportit tonë të auditimit. Opinioni ynë mbi pasqyrat financiare të konsoliduara nuk mbulon informacionet e tjera dhe ne nuk shprehim konkluzione që japin siguri lidhur me këto informacione. Në lidhje me auditimin e pasqyrave financiare të konsoliduara, ne kemi përgjegjësinë të lexojmë informacionet e tjera të identifikuar më sipër kur të na vihen në dispozicion dhe, të vlerësojmë nëse këto informacione kanë mospërputhje materiale me pasqyrat financiare të konsoliduara apo me kuptueshmërinë që kemi marrë gjatë auditimit ose në rast se përmbajnë anomali materiale. Kur të lexojmë Raportin Vjetor, nëse ne arrijmë në përfundimin se këto informacione përmbajnë anomali materiale, atëherë, ne na kërkohet të raportojmë mbi këtë fakt palëve të ngarkuara me qeverisjen.

Përgjegjësitë e drejtimit dhe palëve të ngarkuara me qeverisjen për pasqyrat financiare të konsoliduara

Drejtimi është përgjegjës për përgatitjen dhe paraqitjen e drejtë të pasqyrave financiare të konsoliduara në përputhje me SNRF-të, si edhe për sistemin e kontrollit të brendshëm, i cili në masën që përcaktohet nga drejtimi, është i nevojshëm për të bërë të mundur përgatitjen e pasqyrave financiare të konsoliduara pa anomali materiale, si pasojë e mashtrimeve apo anomalive. Në përgatitjen e pasqyrave financiare të konsoliduara, drejtimi është përgjegjës për vlerësimin e aftësisë së Grupit për të vazhduar aktivitetin e tij në bazë të parimit të vijimësisë, të paraqesë në shënime shpjeguese, nëse është e aplikueshme, çështje që lidhen me vazhdimësinë e aktivitetit të Grupit, dhe të përdorë parimin kontabël të vijimësisë, përveç rasteve kur drejtimi ka ose për qëllim të likuidojë aktivitetin, ose të ndërpresë operacionet, ose nuk ka asnjë alternativë tjetër reale, përveçse sa më lart. Palët e ngarkuara me qeverisjen janë përgjegjëse për mbikëqyrjen e procesit të raportimit financiar të Grupit.

Përgjegjësia e audituesit për auditimin e pasqyrave financiare të konsoliduara

Objektivat tona janë të arrijmë një siguri të arsyeshme lidhur me faktin nëse pasqyrat financiare të konsoliduara në tërësi nuk kanë anomali materiale, për shkak të mashtrimve apo gabimeve, dhe të lëshojmë një raport auditimi që përfshin opinionin tonë. Siguria e arsyeshme është një siguri e nivelit të lartë, por nuk është një garanci që një auditim i kryer sipas SNA-ve do të identifikojë gjithmonë një anomali materiale kur ajo ekziston. Anomalitë mund të vijjnë si rezultat i gabimit ose i mashtrimit dhe konsiderohen materiale nëse, individualisht ose të marra së bashku, pritet që në mënyrë të arsyeshme të influencojnë vendimet ekonomike të përdoruesve, të marra bazuar në këto pasqyra financiare të konsoliduara.

Si pjesë e auditimit në përputhje me SNA-të, ne ushtrojmë gjykimin profesional dhe ruajmë skepticizmin tonë profesional gjatë gjithë procesit të auditimit. Gjithashtu, ne:

- Identifikojmë dhe vlerësojmë rrezikun e anomalive materiale në pasqyrat financiare të konsoliduara, si pasojë e mashtrimeve apo gabimeve, hartojmë dhe zbatojmë procedurat përkatëse në përgjigje të këtyre rreziqeve, si edhe marrim evidenca të mjaftueshme dhe të përshtatshme për të krijuar një bazë për opinionin tonë. Rreziku i mos zbulimit të një anomalie materiale, si pasojë e mashtrimit është më i lartë se rreziku i moszbulimit të një anomalie si pasojë e gabimit, për shkak se, mashtrimi mund të përfshijë fshehje të informacionit, falsifikim të informacionit, përvetësime të qëllimshme, keqinterpretime, apo shkelje të kontrollit të brendshëm.
- Marrim një kuptueshmëri të sistemeve të kontrolleve të brendshme të aplikueshme për procesin e auditimit me qëllim hartimin e procedurave të auditimit të përshtatshme me rrethanat, por jo për të shprehur një opinion mbi efektivitetin e sistemeve të kontrolleve të brendshme të Grupit.
- Vlerësojmë përshtatshmërinë e politikave kontabël të përdorura dhe arsyetueshmërinë, e çmuarjeve kontabël të kryera si edhe paraqitjen e shënimeve shpjeguese përkatëse të hartuara nga drejtimi.
- Shprehemi në lidhje me përshtatshmërinë e parimit të vijimësisë të përdorur nga drejtimi, dhe bazuar në evidencat e marra gjatë auditimit, nëse një pasiguri materiale ekziston, atëherë mund të shkaktojë dyshime të rëndësishme mbi aftësinë e Grupit për të vazhduar në vijimësi. Në rast se ne arrijmë në konkluzionin që një pasiguri materiale ekziston, ne duhet të tërheqim vemendjen në raportin tonë të auditimit me referencë në shënimin shpjegues përkatës, ose, nëse shënimet shpjeguese nuk janë të përshtatshme, ne duhet të modifikojmë opinionin tonë. Përfundimet tona jepen mbi bazën e evidencës së auditimit të marrë deri më datën e raportit të auditimit. Megjithatë, ngjarjet ose kushtet në të ardhmen mund të shkaktojnë ndërpreje të aftësisë së Grupit për vazhduar në vijimësi.
- Vlerësojmë paraqitjen e përgjithshme, strukturën dhe përmbajtjen e pasqyrave financiare të konsoliduara, duke përfshirë shënimet shpjeguese dhe nëse pasqyrat financiare të konsoliduara prezantojnë transaksionet dhe ngjarjet thelbësore në një mënyrë që arrin prezantimin e drejtë.
- Marrja e evidencave të mjaftueshme të auditimit në lidhje me informacionin financiar të entiteteve ose aktiviteteve të biznesit brenda Grupit për të shprehur një opinion mbi pasqyrat financiare të konsoliduara. Ne jemi përgjegjës për drejtimin, mbikëqyrjen dhe performancën e auditimit të Grupit. Ne mbetemi vetëm përgjegjës për opinionin tonë të auditimit.

Ne komunikojmë me palët e ngarkuara me qeverisjen e Grupit, ku përveç çështjeve të tjera, komunikojmë edhe qëllimin dhe kohën e planifikuar të auditimit, gjetjet kryesore të auditimit, përfshirë çdo mangësi të rëndësishme në sistemin e kontrollit të brendshëm që është identifikuar gjatë auditimit tonë.

Deloitte Audit Albania sh.p.k.

Deloitte Audit Albania sh.p.k
Rr. Elbasanit, Pallati poshte Fakultetit Gjeologji - Misionera,
Tiranë, Shqipëri
Numër unik identifikimi i subjektit (NUIS): L41 709002H



Enida Cara
Auditues ligjor
Partner Angazhimi

Tiranë, Shqipëri
14 qershor, 2018

Pasqyra e konsoliduar pozicionit financiar më 31 dhjetor 2017

(shumat në LEK'000)

PASQYRA E KONSOLIDUAR E POZICIONIT FINANCIAR

	Shënime	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Aktivët			
Paraja dhe ekuivalentët e saj	7	51,071,193	57,046,334
Shuma të kushtëzuara	8	19,467,731	21,628,345
Investime të mbajtura për tregtim	9.1	7,826,094	14,198,975
Investime të mbajtura deri në maturim	9.2	72,768,827	77,833,482
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë	9.3	2,485,514	2,528,780
Hua dhe paradhënie për klientët	10	90,081,549	90,591,932
Parapagim i tatimit mbi fitimin		1,217,819	746,741
Aktiv tatimor i shtyrë	11	20,140	28,039
Emri i mirë	12	92,783	92,783
Aktive afatgjata jomateriale	13	1,460,951	1,557,194
Ndërtesa dhe pajisje	14	1,482,584	1,603,016
Aktive të tjera	15	2,479,727	2,681,832
Totali i aktiveve		250,454,912	270,537,453
Detyrimet			
Detyrime ndaj bankave dhe institucioneve financiare	16	4,502,268	4,329,408
Detyrime ndaj klientëve	17	204,626,518	229,179,129
Detyrime të tjera	18	2,171,372	2,464,777
Borxh i varur	19	8,820,852	8,965,577
Totali detyrimeve		220,121,010	244,938,891
Kapitali			
Kapitali aksionar	20	14,178,593	14,178,593
Fitimi i pashpërndarë		12,849,119	8,113,779
Rezerva të tjera	21	3,306,190	3,306,190
Aktivët neto që i atribuohen aksionarëve Bankës		30,333,902	25,598,562
Interesi i pakontrollueshëm	22	-	-
Totali i kapitalit		30,333,902	25,598,562
Totali i detyrimeve dhe kapitalit		250,454,912	270,537,453

Këto pasqyra financiare të konsoliduara janë miratuar nga Bordi Drejtues i Grupit Raiffeisen më 6 Qershor 2018.



Christian Canacaris
Drejtor i Përgjithshëm



Alexander Zsolnai
Nën Kryetar i Bordit Drejtues

Pasqyra e konsoliduar e pozicionit financiar duhet lexuar së bashku me shënimet nga faqja 50 deri në 111, të cilat janë pjesë përbërëse e këtyre pasqyrave financiare të konsoliduara.

Pasqyra e konsoliduar e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017
(shumat në LEK'000)

PASQYRA E KONSOLIDUAR E FITIMIT OSE HUMBJS DHE TË ARDHURAVE TË TJERA GJITHËPËRFSHIRËSE

	Shënime	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2016
Të ardhura nga interesat	23	7,428,699	8,133,956
Shpenzime për interesa	24	(287,858)	(447,911)
Të ardhura neto nga interesat		7,140,841	7,686,045
Humbje neto nga zhvlerësimi i huave	10,18	447,691	(8,940,259)
Të ardhura/(Shpenzime) neto pas zhvlerësimi të huave		7,588,532	(1,254,214)
Të ardhura nga komisionet	25	3,303,163	2,852,797
Shpenzime për komisionet	26	(682,457)	(537,595)
Të ardhura neto nga komisionet		2,620,706	2,315,202
Të ardhura neto nga investimi	9.3	(36,745)	257,582
Të ardhura neto nga tregtimi	27	163,809	1,635,700
Shpenzime të tjera operative, neto	28	521,756	(351,464)
		648,820	1,541,818
Primi i sigurimit të depozitave	29	(627,567)	(665,358)
Shpenzime për personelin	30	(2,355,190)	(2,571,417)
Zhvlerësimi dhe amortizimi	13,14	(639,277)	(696,369)
Shpenzime të përgjithshme administrative	31	(2,356,561)	(2,725,721)
		(5,978,595)	(6,658,865)
Fitimi/(Humbje) para tatimit		4,879,463	(4,056,059)
Tatimi mbi fitimin	32	(144,123)	(147,688)
Fitimi/(Humbje) neto për vitin		4,735,340	(4,203,747)
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse			
Zëra që mund të riklasifikohen më pas në fitim humbje:			
Investime të mbajtura për qëllime shitje:			
- Fitime minus humbje që rezultojnë gjatë vitit		-	-
- Fitime minus humbje që mund të riklasifikohen në fitim humbje pas nxjerrjes jashtë përdorimit ose zhvlerësimi		-	-
Të ardhura/(Humbje) të tjera gjithëpërfshirëse për vitin		-	-
Totali i të ardhurave/(humbjeve) gjithëpërfshirëse për vitin		4,735,340	(4,203,747)

Pasqyra e konsoliduar e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017
(shumat në LEK'000)

PASQYRA E KONSOLIDUAR E FITIMIT OSE HUMBJES DHE TË ARDHURAVE TË TJERA GJITHËPËRFSHIRËSE (VAZHDIM)

	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2016
Fitimi/(Humbja) i atribuohet:		
- Aksionarëve të Bankës	4,735,340	(4,224,514)
- Interesi i pakontrollueshëm	-	20,767
Fitimi/(Humbja) për vitin	4,735,340	(4,203,747)
Totali i të ardhurave/(humbjeve) gjithëpërfshirëse i atribuohet:		
- Aksionarëve të Bankës	4,735,340	(4,203,747)
- Interesi i pakontrollueshëm	-	-
Totali i të ardhurave/(humbjeve) gjithëpërfshirëse për vitin	4,735,340	(4,203,747)
Fitimet/(Humbjet) për aksion nga fitimet që i atribuohen aksionarëve të Bankës, bazë dhe të pakësuar (shprehur në lekë për aksion)	676,477	(603,502)

Pasqyra e konsoliduar e fitimit ose humbjes dhe të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse duhet të lexohet së bashku me shënimet të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare të konsoliduara të paraqitura në faqet 50 deri në 111.

Pasqyra e konsoliduar e ndryshimeve në kapital për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017
(shumat në LEK'000)

PASQYRA E KONSOLIDUAR E NDRYSHIMEVE NË KAPITAL

	I atribuohen aksionarëve të Bankës						
	Kapitali aksionar	Rezerva e përgjithshme	Rezerva e rivlerësimit	Fitimi i pashpërndarë	Totali	Interesi i Pakontrollueshëm	Totali i kapitalit
Teprica më 1 janar 2016	14,178,593	3,135,352	-	12,795,084	30,109,029	101,969	30,210,998
Humbja e vitit	-	-	-	(4,224,514)	(4,224,514)	20,767	(4,203,747)
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-	-	-	-	-
Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin	-	-	-	(4,224,514)	(4,224,514)	20,767	(4,203,747)
Transferimi nga fitimi i pashpërndarë në rezerva të përgjithshme	-	170,838	-	(170,838)	-	-	-
Dividend i paguar gjatë vitit	-	-	-	(266,073)	(266,073)	(15,309)	(281,382)
Shitja interesi i pakontrollueshëm	-	-	-	(19,880)	(19,880)	(107,427)	(127,307)
Teprica më 31 dhjetor 2016	14,178,593	3,306,190	-	8,113,779	25,598,562	-	25,598,562
Fitimi i vitit	-	-	-	4,735,340	4,735,340	-	4,735,340
Të ardhura të tjera gjithëpërfshirëse	-	-	-	-	-	-	-
Totali i të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin	-	-	-	4,735,340	4,735,340	-	4,735,340
Teprica më 31 dhjetor 2017	14,178,593	3,306,190	-	12,849,119	30,333,902	-	30,333,902

Pasqyra e konsoliduar e ndryshimeve në kapital duhet lexuar së bashku me shënimet të citat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare të konsoliduara të paraqitura në faqet 50 deri në 111.

Pasqyra e konsoliduar e flukseve të parasë për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 (shumat në LEK'000)

Fluksi i parasë nga aktiviteti operacional	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Fitimi/(Humbja) para tatimit	4,879,463	(4,056,059)
<i>Zëra jo-monetarë në pasqyrën e konsoliduar gjithëpërfshirëse e të ardhurave</i>		
Zhvlërësimi dhe amortizimi	13,14	639,277
(Fitim)/Humbja nga shitja e aktiveve të qëndrueshme	28	(27,767)
(Fitim)/Humbje nga zhvlërësimi neto nga aktivet financiare		(447,691)
E ardhura neto nga interesat		(8,069,017)
Humbje/(Të ardhura neto) nga rivlerësimi i instrumentave me vlerë të drejtë		425,808
Humbje/(Të ardhura neto) nga rivlerësimi i instrumentave të përcaktuar me vlerë të drejtë		23,770
Ndryshimi në provigjone për debitorë të tjerë		105,425
Ndryshime në provigjone për detyrime të mundshme		2,266
Efkti i rivlerësimit të kursit të këmbimit parasë dhe ekuivalentëve të saj		484,557
Fluksi parasë nga aktiviteti operacional përpara ndryshimeve në kapitalin qarkullues	(1,983,909)	(4,374,116)
Rënie në shumat e kushtëzuara	2,160,614	7,003,973
Rënie në hua dhe paradhënie për klientët	1,182,113	1,830,698
Rënie e investimeve të tregtueshme	5,947,073	7,216,921
Rënie në letrat me vlerë të drejte përmes fitim/humbjes	19,376	1,069,954
(Rritje)/Rënie në aktive të tjera	(374,217)	16,915
Rënie në detyrimet ndaj institucioneve financiare	(86,629)	1,561,934
Rënie në detyrimet ndaj klientëve	(24,524,799)	(17,378,127)
(Rënie)/Rritje në detyrimet e tjera	(270,977)	1,084,187
Fluksi i parasë nga aktiviteti operacional pas ndryshimeve në kapitalin qarkullues	(17,931,355)	(1,967,661)
Interesa të fituara	8,759,026	8,611,589
Interesa të paguara	(511,924)	(867,253)
Tatimi mbi fitimin i paguar	(132,221)	(383,781)
Paraja neto (e përdorur në)/e gjeneruar nga aktiviteti operacional	(9,816,474)	5,392,894
Fluksi i parasë nga aktiviteti investues		
Blerje filiali		(127,307)
Blerje e ndërtesave dhe pajisjeve	14	(267,421)
Blerje e aktiveve afatgjata jomateriale	13	(225,002)
Të ardhura neto nga shitja e aktiveve afatgjata materiale		97,358
Të ardhura neto nga blerja dhe maturimi i letrave me vlerë të mbajtura deri në maturim		51,442,722
Blerje e letrave me vlerë të mbajtura deri në maturim		(46,721,767)
Paraja neto e gjeneruar/(përdorur në)aktivitetin investues	4,325,890	(26,050,995)
Fluksi i parasë nga aktiviteti financues		
Dividend i paguar nga fitimi i pashpërndarë nga viti i kaluar		(281,383)
Paraja neto e përdorur në aktivitetin financues		(281,383)
Rënia neto në para dhe ekuivalentët e saj gjatë vitit	(5,490,584)	(20,939,484)
Paraja dhe ekuivalentët e saj në fillim të vitit	57,046,334	78,056,475
Efkti i rivlerësimit të kursit të këmbimit të parasë dhe ekuivalentëve të saj	7	(484,557)
Paraja dhe ekuivalentët e saj në fund të vitit	51,071,193	57,046,334

Pasqyra e konsoliduar e flukseve të parasë duhet të lexohet së bashku me shënimet të cilat janë pjesë përbërëse e pasqyrave financiare të konsoliduara e paraqitura në faqet 50 deri në 111.

1. HYRJE

Këto pasqyra financiare të konsoliduara janë përgatitur në përputhje me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 për Raiffeisen Bank sh.a. ("Banka") dhe filialet e saj ("Grupi"). Grupi përfshin shoqërinë mëmë - Raiffeisen Bank Sh.a. (në vijim "Banka" ose "Shoqëria Mëmë") dhe 2 filialet e saj të zotëruara plotësisht Raiffeisen Leasing sh.a. dhe Raiffeisen Invest - Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a. ("Raiffeisen INVEST").

Raiffeisen Bank Sh.a., më poshtë referuar ("Banka") është një institucion bankar i cili vepron në përputhje me Ligjin 9901, datë 14 Prill 2008 "Për tregtarët dhe Shoqëritë tregtare", dhe Ligjin 9662, datë 18 Dhjetor 2006 "Mbi Bankat në Republikën e Shqipërisë", si dhe me ligjet e tjera të rëndësishme. Banka është themeluar dhe vendosur në Shqipëri dhe zhvillon aktivitetin e saj operativ në Shqipëri. Raiffeisen Bank Sh.a. është bijë 100% e zotëruar nga Raiffeisen Bank International AG, Austri, e cila është pala kontrolluese finale.

Aktiviteti kryesor. Aktivitetet kryesore të biznesit të Grupit janë operacionet bankare me pakicë, ofrimi i qirave financiare ndaj shoqërive dhe individëve dhe mbledhja dhe investimi i fondeve të pensionit vullnetar, në kuadër të Republikës së Shqipërisë. Banka vepron nëpërmjet një rrjeti prej 76 vendodhje shërbimi më 31 dhjetor 2017 (31 Dhjetor 2016: 79 vendodhje shërbimi) në të gjithë Shqipërinë, të cilat administrohen në 6 distrikte dhe nuk ka operacione jashtë shtetit. Pasqyrat financiare për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 janë autorizuar për tu publikuar nga Bordi Drejtues më 6 Qershor 2018. Aprovim i pasqyrave financiare nga Aksionarët do të kryhet në Mbledhjen Vjetore të Përgjithshme të Aksionarëve.

2. BAZAT E PËRGATITJES

a) Deklarata e përputhshmërisë

Pasqyrat financiare të Grupit janë përgatitur në pajtueshmëri me Standardet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar ("SNRF") sipas parimit të kostos historike, të modifikuara sipas njohjes fillestare të instrumentave financiar bazuar në vlerën e drejtë, dhe sipas rivlerësimit të aktiveve financiare të mbajtura për tregtim dhe instrumentat financiar përcaktuar me vlerë të drejtë nëpërmjet pasqyrës së fitim humbjes. Politkat kryesore kontabël janë paraqitur më poshtë. Monedha e prezantimit. Këto pasqyra financiare janë paraqitur në Lek, përveç rasteve kur cilësohet ndryshe. Ndryshe siç tregohet, informacioni financiar i paraqitur në Lek është rrumbullakosur në mijëshen më të afërt.

3. POLITIKAT KONTABËL TË RËNDËSISHME

Politikat kontabël në vijim janë zbatuar në mënyrë të qëndrueshme në të gjitha periudhat e paraqitura në këto pasqyra financiare, përveç rasteve kur cilësohet ndryshe.

a) Konsolidimi i pasqyrave financiare

Filialet janë ato investime, përfshirë njësitë ekonomike të strukturuar, që Grupi i kontrollon sepse Grupi (i) ka fuqi për të drejtuar aktivitetet përkatëse të njësisë ku është investuar që ndikojnë në mënyrë të konsiderueshme kthimin e tyre, (ii) ka ekspozim, ose të drejta, të kthimit të ndryshueshme nga përfshirja e tij me njësinë ku është investuar, dhe (iii) ka aftësinë për të përdorur fuqinë e tij mbi të investuarit duke ndikuar në shumën e kthimit të investitorit. Ekzistenca dhe efekti i të drejtave substanciale, duke përfshirë të drejtat substanciale votuese potenciale, janë konsideruar kur vlerësohet nëse Grupi ka mundësi për një entitet tjetër. Që një e drejtë të jetë e pavarur, mbajtësi duhet të ketë aftësinë praktike për ta ushtruar atë të drejtë kur vendimet për drejtimin e aktiviteteve përkatëse të filialit duhet të bëhet. Grupi mund të ketë pushtet mbi një filial edhe kur ajo mban më pak se shumica e fuqisë votuese. Në një rast të tillë, Grupi vlerëson madhësinë e të drejtave të votimit në krahim me madhësinë dhe shpërndarjen e zotërimeve të bartësve të tjerë të votave për të përcaktuar fuqinë në qoftë se ajo është de- facto mbi filialet. Të drejta mbrojtëse e investitorëve të tjerë, të tilla si ato që kanë të bëjnë me ndryshimet themelore të aktiviteteve të filialit ose të zbatohen vetëm në rrethana të jashtëzakonshme, nuk ndalojnë Grupin nga kontrollimi i filialit. Filialet janë të konsoliduara nga data në të cilën kontrolli i transferohet Grupit, dhe janë të decentralizuara nga data në të cilën përfundon kontrolli.

Metoda e blerjes kontabël është përdorur për të kontabilizuar blerjen e filialeve. Aktivet e identifikueshme të blera dhe detyrimet dhe detyrimet e keqia të konstatuara në një kombinim biznesi janë matur me vlerën e tyre të drejtë në datën e blerjes, pavarësisht nga shtrirja e çdo interes jo-kontrollues. Grupi mat interesin jo-kontrollues që përfaqëson interesin e tanishëm të pronësisë dhe i jep të drejtë mbajtësit të një pjesë proporcionale të aktiveve neto në rast të likuidimit të një transaksioni me bazë transaksioni, qoftë në: (a) vlerën e drejtë, ose (b) mos kontrollimin e një pjesë proporcionale të interesit për aktivet neto të të blerit. Interesat jo kontrolluese që nuk përfaqësojnë interesa pronësore, maten me vlerën e drejtë.

Emri i mirë matet duke zbritur aktivet neto të të blerit nga totali i kostos për të blerit, shuma e interesave jo-kontrolluese të të blerit dhe vlerës së drejtë të një interesi në të blerit mbajtur menjëherë përpara datës së blerjes. Çdo shumë negative ("emër i mirë negativ"), njihet në fitim ose humbje, pasi menaxhimi rivlerëson nëse ajo ka identifikuar të gjitha asetet e blera dhe të gjitha detyrimet e detyrimet e keqia, si dhe shqyrton përshtatshmërinë e matjes së tyre.

Tranferimi i pagesës për njësinë e blerë matet me vlerën e drejtë të aktiveve të dhëna, instrumentat e kapitalit të lëshuara dhe detyrimet nga marrëveshje të keqia, por përjashton blerjen e kostove tvlidhura si këshillimi, ligjori, vlerësimi dhe

3. POLITIKAT KONTABËL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

(a) Konsolidimi i pasqyrave financiare (vazhdim)

shërbime të ngjashme profesionale. Kostot e transaksionit që ndodhin gjatë lëshimit të instrumentave të kapitalit i zbriten kapitalit; transaksionet e ndodhura për lëshimin e borxhit i zbriten vlerës së mbartur dhe të gjitha transaksionet e tjera të lidhura me blerjen shpenzohen. Transaksionet midis kompanive, balancat dhe fitimet e pa-realizuara midis grupit të kompanive eliminohen; humbjet e parealizuara gjithashtu eliminohen përveç rastit kur kostot nuk mund të recuperohen. Banka dhe të gjitha filialet përdorin politika kontabiliteti uniforme dhe konsistente me politikat e Grupit.

Bazuar në natyrën e aktivitetit, filialet e këtij Grupi kanë disa politika specifike të kontabilitetit të cilat janë detajuar në shënimin 3 (n) për Raiffeisen Leasing sh.a. dhe në shënimet 3 (t) dhe 3 (u), për Raiffeisen INVEST.

Blerjet dhe shitjet e interesave jo-kontrolluese. Grupi zbaton modelin e njësisë ekonomike për të kontabilizuar transaksionet me pronarët për interesin jo-kontrollues. Çdo diferencë midis shumës së blerjes dhe vlerës kontabël të interesave jo-kontrolluese të fituar është regjistruar si një transaksion i kapitalit direkt në kapitalin neto. Grupi njeh dallimin mes konsiderimit të shitjes dhe vlerës kontabël të interesave jo-kontrolluese të shitur si një transaksion kapitali në pasqyrën e ndryshimeve në kapital.

Interesat pjesëmarrës. Interesat pjesëmarrës janë subjektet mbi të cilat Grupi ka ndikim të rëndësishëm (direkt ose indirekt), por nuk i kontrollojnë, zakonisht zotëron mes 20 dhe 50 për qind të të drejtave të votës. Investimet në interesa pjesëmarrës kontabilizohen duke përdorur metodën e kapitalit neto, dhe njihen fillimisht me kosto. Vlera kontabël e interesave pjesëmarrës përfshin emrin e mirë të identifikuar të blerjes minus humbjet e akumuluar nga zhvlerësimi, nëse ka. Dividendët e marrë nga interesat pjesëmarrës zvogëlojnë vlerën kontabël të investimit. Ndryshimet e tjera pas-blerjes në pjesën e Grupit të aktiveve neto të një pjesëmarrje njihen si vijon: (i) pjesa e Grupit në lidhje me fitimet ose humbjet e interesave pjesëmarrës të regjistruar në pasqyrën e konsoliduar e të ardhurave për vitin si pjesë e rezultatit të sipërmarrjeve, (ii) pjesa e Grupit e të ardhurave të tjera përmbledhëse njihet në kapitalin neto dhe të paraqitura veçmas, (iii) të gjitha ndryshimet e tjera në pjesën e Grupit të vlerës kontabël të aktiveve neto të sipërmarrjeve njihen në fitim ose humbje brenda pjesës së rezultatit nga sipërmarrjet. Megjithatë, kur pjesa e humbjeve të Grupit në një pjesëmarrje e barabartë ose tejkalimi i interesit të tij në pjesëmarrje, duke përfshirë çdo të arkëtueshme tjetër të pasigurtë, Grupi nuk njeh humbje të mëtejshme, nëse nuk i ka shkaktuar detyrime ose pagesa në emër të pjesëmarrjes. Fitimet e parealizuara nga transaksionet midis Grupit dhe sipërmarrjeve të tij eliminohen deri në masën e interesit të Grupit ndaj sipërmarrjeve; humbjet e parealizuara eliminohen gjithashtu, përveçse nëse transaksioni jep dëshmi për një zhvlerësim të aktivitetit të transferuar.

Heqja e filialeve, pjesëmarrjeve ose sipërmarrjeve të përbashkëta. Kur Grupi pushon të ketë kontroll ose influencë të konsiderueshme, çdo interes i mbajtur në njësinë rimatet me vlerën e drejtë, me ndryshimin në vlerën kontabël njihet në fitim ose humbje. Vlera e drejtë është shuma fillestare kontabël për qëllimet e më pas të kontabilitetit për interesin e ruajtur si një pjesëmarrje, sipërmarrje e përbashkët ose aktiv financiar. Përveç kësaj, çdo shumë e njohur më parë në kapitalin neto në lidhje me atë subjekt, llogaritet sikur Grupi kishte hequr direkt aktivet ose detyrimet e lidhura. Kjo mund të thotë se shumata e njohura më parë në të ardhurat e tjera janë të ricikluar në fitim ose humbje. Nëse interes pronësor në një pjesëmarrje është zvogëluar, por ndikim të rëndësishëm ruhet, vetëm një pjesë proporcionale e shumave të njohura më parë në kapitalin neto riklasifikohen në fitim ose humbje, kur është e përshtatshme.

b) Transaksionet në monedhë të huaj

Transaksionet e këmbimeve në monedhë të huaj regjistrohen me kursin zyrtar të këmbimit të shpallur në ditën e transaksionit. Aktivet dhe pasivet monetare të emetuara në monedhë të huaj në datën e raportimit konvertohen në monedhën funksionale me kursin zyrtar të këmbimit të shpallur në datën e bilancit.

Fitimi ose humbja nga ndryshimi i kurseve të këmbimit është diferenca midis koston së amortizuar në monedhën funksionale në fillim të periudhës, të rregulluara me interesin efektiv dhe pagesat gjatë periudhës, dhe koston së amortizuar në monedhë të huaj të kthyer në monedhën funksionale me kursin e fundit të periudhës. Aktivet dhe detyrimet jo monetare në monedhë të huaj, të cilat maten me vlerë të drejtë, kthehen në monedhën funksionale me kursin e datës së caktimit të vlerës së drejtë. Diferencat që lindin nga kurset e këmbimit regjistrohen në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave.

Kurset zyrtare të Grupit për monedhat kryesore (LEK ndaj njësisë së monedhës së huaj) më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 ishin si më poshtë:

	31 Dhjetor 2017		31 Dhjetor 2016	
	Fund viti	Mesatar	Fund viti	Mesatar
Dollari Amerikan (USD)	111.10	119.08	128.17	124.61
Monedha e Bashkimit Europian (EUR)	132.95	134.15	135.23	137.35

c) Interesi

Të ardhurat dhe shpenzimet nga interesat njihen si fitime ose humbje në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave në bazë të metodës së interesit efektiv. Norma e interesit efektiv është norma që aktualizon pagesat dhe arkëtimet e ardhshme monetare gjatë jetës së aktivitetit, ose detyrimit financiar (ose kur është e përshtatshme një periudhë më e shkurtër) për t'i barazuar me vlerën kontabël të aktivitetit ose detyrimit financiar. Kur përlogarit interesin efektiv, Grupi merr parasysh flukset e ardhshme të parave sipas kontratës, por jo humbje të ardhshme krediti.

3. POLITIKAT KONTABEL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

c) Interesi (vazhdim)

Llogaritja e normës së interesit efektiv përfshin të gjitha komisionet e paguara ose të marra, të cilat janë një pjesë integrale e normës efektive të interesit. Kostot e transaksioneve janë kosto shtesë të lidhura drejtpërdrejt me blerjen, ose emetimin e një aktivi apo detyrimi financiar.

Të ardhurat dhe shpenzimet nga interesi të paraqitura si fitime ose humbje në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave përfshijnë:

- interesat nga aktivet ose detyrimet financiare me kosto të amortizuar mbi bazën e normës së interesit efektiv
- interesat nga letrat me vlerë të vlefshme për shitje të llogaritura mbi bazën e interesit efektiv

Të ardhurat dhe shpenzimet nga interesat për aktivet dhe detyrimet e tregtueshme konsiderohen si pjesë e aktivitetit tregtar të Grupit dhe paraqiten së bashku me të gjitha ndryshimet e tjera në vlerën e drejtë të aktiveve dhe detyrimeve të tregtueshme në fitimin neto nga tregtimi.

d) Tarifa dhe komisione

Të ardhurat dhe shpenzimet nga tarifat dhe komisionet, të cilat janë pjesë integrale e normës së interesit efektiv në një aktiv ose detyrim financiar, përfshihen në matjen e normës së interesit efektiv.

Të ardhura të tjera nga komisione dhe tarifa, duke përmendur këtu tarifat e shërbimeve për llogaritë, komisionet e shitjeve, tarifa të depozitave, njihen në momentin që ofrohen shërbimet e lidhura me to.

Shpenzime të tjera për komisione dhe tarifa lidhen kryesisht me tarifa transaksionesh ose shërbimesh, të cilat shpenzohen në momentin që shërbimet përfitohen.

e) Të ardhurat neto nga tregtimi

Të ardhurat neto nga tregtimi përfshijnë fitimet minus humbje të lidhura me aktivet dhe detyrimet e tregtueshme dhe gjithashtu të gjitha ndryshimet në vlerë të drejtë, të realizuara ose jo, interesin, dividendët dhe ndryshimet në këmbimin valutor.

f) Pagesat e qirasë dhe shpenzime të tjera operative

Pagesat e bëra nën qiranë operative janë njohur në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave në bazë të metodës lineare mbi jetëgjatësinë e qirasë. Zbritje nga qiraja njihen si pjesë përbërëse e totalit të shpenzimit të qirasë gjatë jetës së qirasë. Shpenzimet e qerasë njihen në momentin që ato ndodhin.

g) Përfitimet e punonjësve

• Plan pensioni me kontribute të përcaktuara

Detyrimet për planet e pensione me kontribut të përcaktuar njihen si shpenzim në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave kur ato ndodhin. Grupi paguan kontribute për sigurimet shoqërore të detyrueshme për përfitimet e punonjësve që dalin në pension. Autoritetet Shqiptare janë përgjegjëse për përcaktimin e limitit minimal ligjor të vendosur për pensionet në Shqipëri sipas një plani kontributësh të përcaktuar për pensione.

• Leja vjetore e paguar

Grupi njih si detyrim vlerën e pa aktualizuar të koston së vlerësuar në lidhje me lejen vjetore që pritet të paguhet në këmbim të shërbimeve të punëmarrësit për periudhën.

• Përfitimet afatshkurtra

Detyrimet për përfitime afatshkurtra nuk aktualizohen dhe regjistrohen në periudhën kur ofrohet shërbimi.

Një provigjon mund të regjistrohet për shumën që pritet të paguhet në lidhje me bonuset afatshkurtra në para ose planet e pjesëmarrjes në fitime, nëse Grupi ka një detyrim ligjor aktual ose konstruktiv për të paguar këtë shumë si rezultat i shërbimeve të shkuara të ofruara nga punonjësi dhe detyrimi mund të matet në mënyrë të besueshme.

• Përfitimet nga ndërprerja e marrëdhënieve të punës

Përfitimet nga ndërprerja e marrëdhënieve të punës regjistrohen si shpenzim atëherë kur Grupi, në mënyrë të dukshme, ka vendosur të zbatojë një plan formal të detajuar për të ndërprerë punësimin para datës së daljes në pension. Përfitime të ofruara për largimin vullnetar do të regjistrohen vetëm atëherë kur oferta është bërë, është e mundshme që oferta do të pranohet dhe numri i personave që do të pranojnë ofertën mund të matet në mënyrë të besueshme.

h) Tatim fitimi

Tatimi mbi fitimin përfshin tatimin e periudhës aktuale dhe tatimin e shtyrë. Tatimi mbi fitimin njihet në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave përveç pjesës që lidhet me zëra të njohur direkt në kapital. Në këto raste tatimi njihet si zë i kapitalit. Tatimi aktual është tatimi që pritet të paguhet mbi fitimin e tatueshëm të vitit, duke përdorur normën tatimore në fuqi ose që konsiderohet si e tillë në datën e mbylljes së pasqyrave financiare dhe çdo sistemim të tatimit të pagueshëm për vitet e mëparshme.

Tatimi i shtyrë është llogaritur duke përdorur metodën e bilanciit, duke marrë në konsideratë diferencat e përkohshme ndërmjet vlerës kontabel neto të aktiveve dhe detyrimeve për qëllime raportimi financiar dhe bazës tatimore. Vlera e tatimit të shtyrë është llogaritur duke përdorur normën tatimore të pritshme kur diferencat e përkohshme do të rimerren, sipas ligjeve në fuqi 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 diferencat tatimore të zbritshme të mund të përdoren. Një pasiv tatimor i shtyrë njihet për të gjitha diferencat e përkohshme të tatueshme. Aktivi tatimor i shtyrë dhe pasivi tatimor i shtyrë rishikohen çdo datë raportimi dhe zvogëlohen për aq sa nuk është e mundur të realizohet respektivisht përfitimi apo detyrimi fiskal i lidhur me të. Taksa të tjera shtesë lidhur me dividendin njihen kur njihet edhe detyrimi për pagimin e dividendit.

3. POLITIKAT KONTABEL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

i) Instrumentat financiarë – termat kyçe të matjes

Në varësi të klasifikimit të tyre, instrumentet financiare mbahen me vlerën e drejtë ose të amortizuar koston siç përshkruhet më poshtë:

Vlera e drejtë është çmimi që do të marrë për të shitur një aktiv ose për të paguar për të transferuar një detyrim në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut në datën e matjes. Evidenca më e mirë e vlerës së drejtë është çmimi në një treg aktiv. Një treg aktiv është ai në të cilin transaksionet të aktivit ose pasivit të ndodhin me frekuencë të mjaftueshme dhe të vëllimit të sigurojë informata të çmimeve në baza të vazhdueshme. Vlera e drejtë e instrumenteve financiare të tregtuara në një treg aktiv matet si produkt i çmimit të kuotuar për aktivin individual ose pasivin dhe sasinë e mbajtura nga njëسيا ekonomike. Ky është rasti edhe në qoftë se vëllimi normal i përditshëm i një tregu nuk është i mjaftueshëm për të absorbuar sasi të mbajtur dhe urdhra të pozicionimit për të shitur në një transaksion të vetëm mund të ndikojnë në çmimin e cituar.

Një portofol i derivateve financiare ose aktivet dhe detyrimet të cilat nuk tregtohen në një treg aktiv maten me vlerën e drejtë të një grupi aktivesh financiare dhe pasiveve financiare në bazë të çmimit që do të marrë për të shitur një pozicion neto të gjatë (dmth një pasuri) për një ekspozim të caktuar të rrezikut ose të paguar për të transferuar një pozicion neto të shkurtër (p.sh. një përgjegjësi) për një ekspozim të veçantë të rrezikut në një transaksion të rregullt midis pjesëmarrësve të tregut në datën e matjes. Kjo është e zbatueshme për aktivet e mbajtura me vlerë të drejtë mbi një bazë përsëritëse nëse Grupi: (a) menaxhon grupin e aktiveve financiare dhe pasiveve financiare në bazë të ekspozimit neto të njësisë ekonomike në një rrezik të veçantë të tregut (ose rreziqe) ose me rreziku i kreditës i një palë të veçantë në përputhje me menaxhimin e rrezikut të dokumentuar të njësisë ekonomike ose strategjinë e investimit; (b) ajo ofron informacion mbi këtë bazë për grupin e aktiveve dhe detyrimeve ndaj personelit drejtues kryesor të njësisë ekonomike; dhe (c) rreziqet e tregut, duke përfshirë edhe kohëzgjatjen e ekspozimit të njësisë ekonomike ndaj një rreziku të veçantë të tregut (ose rreziqeve) që vijjnë nga aktivet financiare dhe pasivet financiare është në thelb i njëjtit. Teknikat e vlerësimit siç janë modelet e aktualizuara të flukseve monetare apo modelet të bazuara në transaksionet e palëve të palidhura të njësisë ekonomike të fundit të apo konsideratë e të dhënave financiare të të investuarit, janë përdorur për të matur vlerën e drejtë të instrumenteve të caktuara financiare për të cilat informacioni çmimi i tregut të jashtëm nuk është në dispozicion. Matjet e vlerës së drejtë janë analizuar nga niveli në hierarkinë e vlerës së drejtë si vijon: (i) Niveli i një matje janë me çmime të kuotuar (të parregulluara) në tregjet aktive për aktive ose pasive identike, (ii) Niveli dy i matjeve janë vlerësimet teknikat me të gjitha inputet materiale vëzhgueshme për të aktivitet ose detyrimit, qoftë drejtpërdrejt (që është, si çmimet) ose tërthorazi (që është, rrjedhin nga çmimet), dhe (iii) Niveli tre matjet janë vlerësimet jo të bazuara në të dhëna të vëzhgueshme të tregut të vetëm (që është, matje kërkon inputet e rëndësishme jo të vëzhgueshme). Referojuni Shënimit 37.

Kostot e transaksioneve janë kosto shtesë të lidhura drejtpërdrejt me blerjen, ose emetimin e një instrumenti financiar. Një kosto shtesë është ajo që nuk do të kishte ndodhur nëse transaksioni nuk kishte ndodhur. Kostot e transaksionit përfshijnë tarifatat dhe komisionet e paguara agjentëve (përfshirë punonjësit që veprojnë si agjentë të shitjes), këshilltarë, agjentët dhe tregtarët, taksat e agjensive rregullatore dhe shkëmbyesit e letrave me vlerë, dhe taksat e transferimit dhe detyrave. Kostot e transaksionit nuk përfshijnë primet ose zbritjet e borxheve, kostot e financimit ose të brendshme administrative ose që mbajnë.

Kostoja e amortizuar është vlera me të cilën instrumenti financiar është njohur në njohjen fillestare më pak se shlyerjet e principalit, plus interesin e përllogarit, dhe për aktivet financiare më pak se zhvlerësimi për humbjet e shkaktuara nga zhvlerësimi. Interesi i përllogaritit përfshin amortizimin e kostove të transaksionit të shtyra në njohjen fillestare dhe e çdo primi apo zbritje të vlerës në maturim, duke përdorur metodën e interesit efektiv. Të ardhurat e përllogaritura nga interesi dhe shpenzimet e përllogaritura nga interesi, duke përfshirë të dy kupon të përllogaritit dhe zbritjen ose primin e amortizuar (duke përfshirë tarifatat e shtyra në lindje, në qoftë se ka), nuk janë paraqitur veçmas dhe janë të përfshira në vlerat e mbartura të artikujve të lidhur në pasqyrën e pozicionit financiar.

Metoda e interesit efektiv është një metodë e ndarjes së të ardhurave nga interesi ose shpenzimeve të interesit në periudhën përkatëse, në mënyrë që të arrihet një normë konstante periodike të interesit (norma e interesit efektiv) në vlerën kontabël.

Norma e interesit efektiv është norma që aktualizon pagesat e vlerësuar të ardhshme monetare ose arkëtimet (duke përfshirë humbjet e ardhshme të kreditës) përmes jetës së pritshme të instrumentit financiar ose një periudhë më të shkurtër, nëse është e përshtatshme, në vlerën bartëse neto të instrumentit financiar. Flukset monetare të aktualizuara të normave efektive të interesit të instrumentave të ndryshueshme në datën tjetër të interesit të rivlerësimit, me përjashtim të primit apo të zbritjes e cila reflekton përhapjen kreditës mbi normën e luhatshme të specifikuar në instrumentin, ose variablat e tjera që nuk janë rivendosur në normat e tregut. Këto prime ose zbritje amortizohen gjatë gjithë jetës së pritshme të instrumentit. Llogaritja e vlerës aktuale përfshin të gjitha komisionet e paguara ose të marra midis palëve të kontratës që janë pjesë integrale e normës efektive të interesit.

Njohja fillestare e instrumenteve financiare. Letrat me vlerë të tregtueshme, derivatet dhe instrumente të tjera financiare me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes janë regjistruar fillimisht me vlerën e drejtë. Të gjitha instrumentet e tjera financiare regjistrohen fillimisht në vlerë të transaksioneve plus kostot e transaksionit. Vlera e drejtë në njohjen fillestare dëshmohet më së miri nga çmimi i transaksionit. Një fitim ose humbje në njohjen fillestare është regjistruar vetëm në qoftë se ka një dallim në mes vlerës së drejtë dhe çmimit të transaksionit që mund të dëshmohet nga transaksione të tregut aktual të të njëjtit instrument ose nga një teknikë vlerësimi inputeve të cilës përfshijnë vetëm të dhëna nga tregje të mbikëqyrura.

Të gjitha blerjet dhe shitjet e aktiveve financiare që kërkojnë dorëzimin brenda kuadrit kohor të vendosur nga rregullorja ose marrëveshja e tregut ("Mënyra e rregullt" e blerjeve dhe shitjeve) janë të regjistruara në datën e tregtimit, e cila është data në të cilën Grupi angazhohet për të ofruar një aktiv financiar. Të gjitha blerjet e tjera njihen kur njëسيا ekonomike bëhet palë në kushtet kontraktuale të instrumentit.

Grupi përdor teknika të vlerësimit të aktualizuar të flukseve të parasë për të përcaktuar vlerën e drejtë të kredive për

3. POLITIKAT KONTABËL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

i) Instrumentat financiarë – termat kyçe të matjes (vazhdim)

palët e lidhura që nuk tregtohen në një treg aktiv. Dallimet mund të lindin mes vlerës së drejtë në njohjen fillestare, e cila konsiderohet të jetë çmimi i transaksionit, dhe shumës së përcaktuar në njohjen fillestare duke përdorur një teknikë vlerësimi me nivel 3 inputesh. Diferenca të tilla janë njohur fillimisht në aktive të tjera ose detyrimeve të tjera dhe më pas amortizohen mbi një bazë lineare përgjatë afatit të kredive ndaj palëve të lidhura. Dallimet njihen menjëherë në fitim ose humbje, nëse vlerësimi përdor vetëm nivelin 1 ose nivelin 2 të inputeve.

Çregjistrimi i aktiveve financiare. Grupi çregjistron mjetet financiare kur (a) pasuritë janë çliruar ose të drejtat për flukset e parasë nga asetet ndryshe skaduara ose (b) Grupi ka transferuar të drejtat për flukset e mjeteve monetare nga aktive financiare ose kanë hyrë në një kualifikuese përcimit ndërsa marrëveshje (i) gjithashtu transferojë kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë së aseteve ose (ii) as transferimit as e mbajtur thelbësisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë, por jo mbajtjen e kontrollit. Kontrolli ruhet në qoftë se pala tjetër nuk ka aftësinë praktike për ta shitur aktivin në tërësinë e tij një pale të tretë të palidhur pa nevojë të vendosë kufizime mbi shitjen.

j) Paraja dhe ekuivalentët e saj

Paraja dhe ekuivalentët e saj përfshijnë kartëmonedha, monedha, gjendje të pakushtëzuara të Bankës Qendrore, llogari rrjedhëse dhe aktive shumë likuide me afat maturimi më pak se tre muaj, të cilat nuk ndikohen shumë nga ndryshimet në vlerën e drejtë dhe përdoren nga Grupi për administrimin e angazhimeve afatshkurtra. Këto aktive mbahen me koston e amortizuar në pasqyrën e konsoliduar të pozicionit financiar.

k) Aktivitet dhe detyrimet e tregtueshme

Aktivitet dhe detyrimet e tregtueshme janë ato aktive dhe detyrime që Grupi i blen ose i mban kryesisht për qëllimin e shitjes ose riberlesës në periudhën afatshkurtër, ose i mban si pjesë e portofolit, i cili përdoret për ruajtjen e pozicionit, ose për përfitime afatshkurtra.

Aktivitet dhe detyrimet e tregtueshme, fillimisht njihen me kosto dhe më vonë maten me vlerën e drejtë në pasqyrën e konsoliduar të pozicionit financiar, duke i kaluar koston direkte të transaksionit si fitim ose humbje në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave. Çdo fitim ose humbje si pasojë e ndryshimit në vlerën e drejtë njihet si pjesë e "Të ardhurave neto nga tregtimi" në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave. Aktivitet dhe detyrimet e tregtueshme nuk riklasifikohen pas regjistrimit fillestar.

l) Instrumentat financiarë derivateve

Instrumentet derivate financiare, duke përfshirë kontratat e këmbimit valutor, të ardhmes e normave të interesit, marrëveshjeve të normave të ardhshme, monedhës dhe të normës së interesit swap dhe të monedhës dhe të normave të interesit opsione mbahen me vlerën e drejtë. Të gjitha instrumentet derivate janë kryer si aktive kur vlera e drejtë është pozitiv, dhe si detyrime kur vlera e drejtë është negativ. Ndryshimet në vlerën e drejtë të instrumenteve derivate janë të përfshira në fitim ose humbje për vitin (fitimet më pak humbjet në derivate). Grupi nuk ka të bëjë kontabilitetin mbrojtës. Instrumente të caktuara derivate të ngulitura në instrumente të tjera financiare trajtohen si instrumente derivate të veçanta kur rreziqet dhe karakteristikat e tyre nuk janë të lidhura ngushtë me ato të kontratës bazë.

m) Huatë dhe paradhëniet ndaj klientëve

Kredi dhe paradhënie për klientët regjistrohen kur Grupi përparime të holla për të blerë ose të shpikë një arkëtueshme joderivatit të pakuotuar nga një klient për shkak në data fikse ose të përcaktuara, dhe nuk ka ndërmend të tregtimit të arkëtueshme. Hua dhe paradhënie klientëve mbahen me koston e amortizuar.

n) Zhvlerësimi i aktiveve financiare të mbajtura me koston e amortizuar

Humbjet nga zhvlerësimi njihen në fitim ose humbje për vitin kur kanë ndodhur si rezultat i një apo më shumë ngjarjeve ("ngjarjet humbje") që kanë ndodhur pas njohjes fillestare të aktivitetit financiar dhe të cilat kanë një ndikim në shumës apo kohës së vlerësuar flukset monetare të ardhshme të një aktiviteti financiar ose grupi aktivitetesh financiare të cilat mund të maten me besueshmëri. Nëse Grupi i përcakton se ka prova objektive ekziston që nga rënia ishte shkaktuar për një aktivitet financiar të vlerësuar individualisht, qoftë i rëndësishëm ose jo, ajo e përfshin aktivin në një grup aktivitetesh financiare me karakteristika të ngjashme të rrezikut të kredisë, dhe vlerëson në mënyrë kolektive për zhvlerësimin e tyre.

Faktorët kryesorë që Grupi i konsideron në përcaktimin nëse një aktivitet financiar është zhvlerësuar janë statusi i saj i vonuar dhe realizueshmërinë e kolateralit përkatës, nëse ka ndonjë. Kriteret e mëposhtme kryesore tjera janë përdorur gjithashtu për të përcaktuar nëse ka një evidencë objektive që një humbje nga zhvlerësimi ka ndodhur:

- çdo këst që është i vonuar dhe pagesa të vonuara nuk mund t'i atribuohet një vonese të shkaktuar nga sistemet e shlyerjes;
- huamarrësi përjeton një vështirësi të rëndësishme financiare siç dëshmohet nga informacioni financiar të huamarrësit që Grup fiton;
- huamarrësi konsideron falimentimin ose një riorganizim financiar;
- ekziston një ndryshim i pafavorshëm në statusin e pagesave të huamarrësit, si rezultat i ndryshimeve në kushtet ekonomike kombëtare ose lokale që ndikojnë huamarrësit; ose

3. POLITIKAT KONTABEL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

n) Zhvlerësimi i aktiveve financiare të mbajtura me koston e amortizuar (vazhdim)

- vlera e kolateralit në mënyrë të konsiderueshme ul si pasojë e përkeqësimit të kushteve të tregut.

Për qëllimet e vlerësimit kolektiv të zhvlerësimit, aktivet financiare grupohen në bazë të karakteristikave të ngjashme të rrezikut të kredisë. Këto karakteristika janë të rëndësishme për vlerësimin e flukseve të ardhshme të mjeteve monetare për grupe të tilla aktivesh, sepse janë treguesë të aftësisë së debitorit për të paguar të gjitha shumat në përputhje me termat kontraktuale të aktiveve që janë të vlerësuar.

Flukset monetare të ardhshme në një grup aktivesh financiare, që janë të vlerësuara në mënyrë kolektive për zhvlerësim, vlerësohen në bazë të flukseve të mjeteve monetare kontraktuale të aktiveve dhe përvojën e menaxhimit në lidhje me shkallën në të cilën shumat do të bëhet i vonuar si pasojë e kaluar ngjarjet e humbjes dhe sukcesi i shërimit të shumave të prapambetura. Përvoja e kaluar është e rregulluar në bazë të të dhënave aktuale të mbikëqyruara për të pasqyruar efektet e kushteve aktuale, që nuk prekin periudhat e kaluara, dhe për të hequr efektet e kushteve të kaluara që nuk ekzistojnë aktualisht.

Nëse kushtet e një aktivi të dëmtuar financiar të mbajtur me koston e amortizuar janë rinegociuar ose ndryshe modifikuar për shkak të vështirësive financiare të huamarrësit ose emetuesit, zhvlerësimi matet duke përdorur normën fillestare të interesit efektiv përpara modifikimit të termave. Pasuri rinegociuar çregjistrohet atëherë dhe një aset i ri njihet me vlerën e tij të drejtë vetëm nëse rreziqet dhe përfitimet e aktivit të ndryshuar ndjeshëm. Kjo është dëshmuar normalisht me një diferencë të konsiderueshme midis vlerave aktuale të flukseve të mjeteve monetare dhe origjinale flukseve të mjeteve të reja të mjeteve monetare të pritshme.

Humbjet nga zhvlerësimi njihen gjithmonë përmes një llogarie të zbritjes të shkruani vlerën kontabel neto të aktivit me vlerën aktuale të flukseve monetare të pritshme (të cilat përjashtojnë humbjet e ardhshme të kredisë që nuk kanë ndodhur), të aktualizuara me normën fillestare të interesit efektiv të aktivit. Llogaritja e vlerës aktuale të flukseve të ardhshme të vlerësuara të mjeteve monetare të një aktivi financiar të kolateralizuar pasqyron flukset monetare që mund të rezultojnë nga foreclosure minus kostot për përfitim dhe shitjen e kolateralit, nëse është apo jo i mundshëm.

Nëse, në një periudhë të mëpasshme, shuma e humbjes nga zhvlerësimi ulët dhe kjo ulje mund të lidhet objektivisht me një ngjarje që ndodh pasi është njohur zhvlerësimi (siç është përmirësimi i klasifikimit kreditues i borxhmarrësit), humbja nga zhvlerësimi e njohur më parë është i kundërt nga rregullimin e llogarisë së zbritjes përmes fitimit ose humbjes për vitin.

Pasuritë e painkasuara shlyhen me provigjionin humbje nga rënia në vlerë pasi të gjitha procedurat e nevojshme për të rimarrë aktivin kanë përfunduar dhe shuma e humbjes është përcaktuar. Rikuperimet pasuese të shumave zbritura më parë janë kredituar në llogarinë humbje nga çvlerësimi në fitim ose humbje për vitin.

o) Qeratë financiare të arkëtueshme

Aty ku Grupi është një qiradhënës në një qira e cila transferon kryesisht të gjitha rreziqet dhe përfitimet rastësore të pronësisë të qiramarrësi, asetet me qira jashtë janë paraqitur si një qira financiare të arkëtueshme dhe mbarten me vlerën aktuale të pagesave të ardhshme të qirasë. Arkëtueshmet qiratë financiare njihen fillimisht në fillim (kur fillon afati qira) duke përdorur një normë aktualizimi të përcaktuar në fillim (më parë i datës së marrëveshjes së qirasë dhe datës së angazhimit nga palët me dispozitat kryesore të qirasë). Dallimi në mes të arkëtueshme bruto dhe vlerës aktuale përfaqëson të ardhurat pafitur financave.

Këto të ardhura njihet gjatë afatit të qirasë duke përdorur metodën neto të investimeve (para tatimit), i cili pasqyron një normë konstante periodike të kthimit. Kostot rritëse që lidhet drejtpërdrejt me negociimin dhe rregullimin me qira janë të përfshira në matjen fillestare të qirasë financiare të arkëtueshme dhe të zvogëlojë sasinë e të ardhurave të njohura gjatë afatit të lizingut. Të ardhurat nga qiratë e Financave është regjistruar brenda ardhura të tjera operative në fitim ose humbje për vitin. Humbjet nga zhvlerësimi njihen në fitim ose humbje për vitin kur kanë ndodhur si rezultat i një apo më shumë ngjarje ("ngjarje të humbura") që kanë ndodhur pas njohjes fillestare të qirasë financave të arkëtueshmeve.

Grupi përdor të njëjtat kritere kryesore për të përcaktuar nëse ka një evidencë objektive që një humbje nga zhvlerësimi ka ndodhur, si për kreditë e mbajtura me koston e amortizuar. Humbjet nga zhvlerësimi njihen përmes një llogarie të zbritjes të shkruajnë shumën neto kontabel e arkëtueshme 'në vlerën aktuale të flukseve monetare të pritshme (të cilat përjashtojnë humbjet e ardhshme të kredisë që nuk kanë ndodhur), e zbritur në normat e interesit të nënkuptuar në qira financiare. Flukset e ardhshme të mjeteve monetare pasqyrojnë flukse monetare që mund të rezultojnë nga marrjen dhe shitjen e aseteve subjekt qirasë.

3. POLITIKAT KONTABËL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

p) Letrat me vlerë

Investimi në letra me vlerë matet fillimisht me vlerën e drejtë duke i shtuar kostot direkte të transaksionit dhe në vijim kontabilizohen mbi bazën e klasifikimit, si të mbajtura deri në maturim, me vlerë të drejtë përmes pasqyrës së konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave, ose të disponueshme për shitje.

(i) Letra me vlerë të mbajtura deri në maturim

Letrat me vlerë që mbahen deri në maturim janë investimet që kanë pagesa fikse ose të përcaktuara, të cilat nuk janë klasifikuar si të disponueshme për shitje apo me vlerë të drejtë përmes pasqyrës së konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave, për të cilat Grupi ka qëllimin dhe mundësinë për t'i mbajtur deri në maturim. Letrat me vlerë të mbajtura deri në maturim mbahen më pas me koston e amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv. Çdo shitje ose riklasifikim i shumave të konsiderueshme të investimeve të mbajtura deri në maturim, jo shumë afër maturimit, do të çonte në riklasifikimin e të gjithë portofolit të mbajtur deri në maturim si investim i disponueshëm për shitje dhe do ndalonte Grupin për klasifikimin e tyre si investim i mbajtur deri në maturim për periudhën aktuale dhe për dy vitet pasuese.

(ii) Vlera e drejtë përmes pasqyrës së konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave

Grupi mban disa letra me vlerë për investime me vlerën e drejtë, me ndryshimet e vlerës së drejtë të njohura menjëherë në fitim ose humbje, siç përshkruhet në politikën kontabël 3 (i).

(iii) Instrumenta të tjerë me vlerë të drejtë të përcaktuar me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes

Investimet në instrumenta të tjerë me vlerë të drejtë të përcaktuar përmes fitimi ose humbjes janë investime jo-derivative, të cilat nuk klasifikohen në ndonjë kategori tjetër të aktiveve financiare. Investimet në kapital, të cilat nuk janë të kuotuar dhe vlera e drejtë nuk mund të matet në mënyrë të besueshme, maten me kosto. Instrumenta të tjerë me vlerë të drejtë të përcaktuar përmes fitimi ose humbjes maten me vlerën e tyre të drejtë. Të ardhurat nga interesi regjistrohen në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave sipas metodës së interesit efektiv. Fitimet ose humbjet nga kursi i këmbimit që lidhen me instrumenta të tjerë me vlerë të drejtë të përcaktuar përmes fitimi ose humbjes njihen në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave. Ndryshimet në vlerën e drejtë njihen direkt në kapital deri në momentin që letra me vlerë shitet ose zhvlerësohet, moment në të cilin vlera progresive e njohur në kapital kalon si fitim ose humbje në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave.

(iv) Të tjera letra me vlerë me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes.

Të tjera letra me vlerë me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes janë mjetet financiare të përcaktuara në mënyrë të pakthyeshme, në njohjen fillestare, në këtë kategori. Menaxhimi cakton letrat me vlerë në këtë kategori vetëm nëse (a) Klasifikimi i tillë eliminon ose redukton një mospërputhje kontabël që përndryshe do të lindte nga matja e aktiveve ose pasiveve apo njohjes së fitimeve dhe humbjeve të tyre mbi baza të ndryshme në mënyrë të konsiderueshme; ose (b) një grup aktivesh financiare, pasivesh financiare ose të dyja bashkë drejtohet dhe performanca e tij vlerësohet mbi bazën e vlerës së drejtë, në përputhje me një menaxhim rreziku të dokumentuar apo strategji investimi. Njohja dhe matja e kësaj kategorie të aktiveve financiare është në përputhje me politikën e mësipërme për aktivet tregtare.

q) Emri i mirë

Emri i mirë mbahet me kosto minus humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë, nëse ka. Grupi teston emrin e mirë për zhvlerësim të paktën çdo vit dhe sa herë që ka shenja se emri i mirë mund të jetë çvlerësuar. Emri i mirë është i ndarë për njësitë gjeneruese të mjeteve monetare, apo grupeve të njësisë gjeneruese të mjeteve monetare, të cilat priten të përfitojnë nga sinergjitë e kombinimit të biznesit. Këto njësi ose grup njësisish përfaqësojnë nivelin më të ulët në të cilin Grupi monitoron emrin e mirë, dhe nuk janë më të mëdha se një segment shfrytëzimi. Fitimet ose humbjet e nxjerrjes jashtë përdorimit të një operacioni brenda një njësisë gjeneruese të mjeteve monetare të cilës i është shpërndarë emri i mirë të përfshijë vlerën kontabël të emrit të mirë të shoqëruar me operacionin e deponuara, zakonisht matet në bazë të vlerave relative të operacionit të deponuara dhe pjesë të parave të gatshme gjenerimin njësi cila ruhet.

r) Aktivet afatgjata materiale

(i) Njohja dhe matja

Zërat e aktiveve afatgjata materiale paraqiten me kosto minus zhvlerësimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë. Kosto përfshin shpenzime që janë drejtpërdrejt të ngarkueshme për blerjen e aktivitetit. Kosto e aktiveve të ndërtuara nga vetë Grupi përfshin koston e materialeve dhe të fuqisë punëtore, si dhe ndonjë kosto tjetër që lidhet drejtpërdrejt me vënien e aktivitetit në vendin dhe kushtet e nevojshme që ai të jetë i përdorshëm në mënyrë të synuar nga

3. POLITIKAT KONTABËL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

r) Aktivet afatgjata materiale (vazhdim)

Drejtimi dhe kostot e çmontimit dhe kthimit të vendndodhjes në kushtet e duhura. Kur pjesë të një elementi të aktiveve afatgjata materiale kanë jetëgjatësi të dobishme të ndryshme, ato kontabilizohen si elementë të veçanta të aktiveve afatgjata materiale.

(ii) Kostot vijuese

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

(iii) Zhvlerësim

Zhvlerësimi njihet me metodën lineare gjatë jetëgjatësisë së vlerësimit të përdorimit të çdo zëri të aktivive afatgjata materiale. Aktivet e marra me qira zhvlerësohen për më të shkurtrën midis kohës së qirasë dhe jetëgjatësisë së aktivitetit. Toka dhe punimet në proces nuk zhvlerësohen. Jetëgjatësitë të vlerësuara për periudhën aktuale dhe atë krahasuese janë si vijon:

	2017 (në vite)	2016 (në vite)
Ndërtesa	20	20
Automjete	7	5
Kompjutera dhe pajisje informatike	4 deri në 7	4
Software dhe Licenca	8	8
Machineri dhe sisteme	7	5
Pajisje për zyre dhe mobilje	5 deri në 7	5
Përmirësimet e objekteve me qira	1 deri në 10	1 deri në 10

Jetëgjatësia dhe vlera e mbetur rishikohen në çdo datë raportimi.

s) Aktive afatgjata jomateriale

Aktivet afatgjata jomateriale të blera nga Grupi paraqiten me kosto minus amortizimin e akumuluar dhe humbjet e akumuluar nga rënia në vlerë. Shpenzimet e mëvonshme mbi aktivet afatgjata jomateriale kapitalizohen vetëm kur këto shpenzime lidhen me rritjen e përfitimit të ardhshëm ekonomik prej aktivitetit. Të gjitha shpenzimet e tjera njihen në periudhën që ndodhin në pasqyrën e konsoliduar përmbljedhëse të të ardhurave.

Shpenzimi i amortizimit njihet bazuar mbi metodën lineare të amortizimit gjatë jetës së dobishme ekonomike, prej datës në të cilën aktivi është i gatshëm për përdorim. Jeta e dobishme ekonomike e aktiveve afatgjata jomateriale është 8 vjet. Shpenzimet e kërkimit të kryera me qëllim përfitimin e një njohurie shkencore ose teknike regjistrohen si shpenzim në pasqyrën e konsoliduar përmbljedhëse të të ardhurave në momentin kur ndodhin.

t) Aktive të riposeduara

Në disa rrethana të caktuara, pronat e vëna në hipotekë mund të rimerren nëpërmjet ekzekutimit të koleteraleve të hipotekuar për huatë e klasifikuara si hua të këqija. Pronat e rimarra në zotërim vlerësohen me më të voglën midis vlerës së ankandit të fundit dhe vlerës së drejtë pasi i janë zbritur kostot e shitjeve, të njohura në pasqyrat financiare të konsoliduara si "Aktive të tjera". Qëllimi i Drejtimit ndaj pronave të rimarra në zotërim është shitja sa më e shpejtë e tyre, duke i përdorur arëfimet nga shitja për uljen e borxheve të këqija.

u) Fondi vullnetar i pensionit dhe Fondet e investimit

Raiffeisen INVEST vepron si një Kompania Menaxhuese për Fondet me kontribute të caktuara si më mëposhtë:

- Fondi me kontribute të caktuara "Fond i pensioneve vullnetar Raiffeisen", i cili është miratuar nga Autoriteti i o Fondi me kontribute të caktuara "Fond i pensioneve vullnetar Raiffeisen", i cili është miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare të Shqipërisë më 18 tetor, 2010;
- "Raiffeisen Prestige", i cili është miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare të Shqipërisë më 13 dhjetor, 2011;

3. POLITIKAT KONTABEL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

u) Fondi vullnetar i pensionit dhe Fondet e investimit (vazhdim)

- "Fondi i Investimeve Raiffeisen Euro Invest", i cili është miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare të Shqipërisë më 26 shtator, 2012.

Kërkesat e ligjit të ri nr 10197 datë më 10 dhjetor 2009 "Për fondet e pensionit vullnetar" dhe ligji nr 10198 datë më 10 dhjetor 2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive", përfshijnë përgjegjësinë e shoqërisë administruese për të përgatitur pasqyra financiare të konsoliduara për të kompanine dhe fondet.

Më 30 nëntor 2011, në bazë të vendimit të Asamblesë së Përgjithshme të aksionarit të vetëm, objekti i kompanisë së menaxhimit të aktivitetit është zgjeruar për të përfshirë:

- menaxhimi i fondit të pensioneve vullnetare përmes mbledhjes dhe investimin e fondeve në bazë të ligjit nr. 10197, datë 10 dhjetor 2009 "Për Fondet e Pensioneve Vullnetare", si dhe në përputhje me parimin e rrezikut-përhapjes (diversifikim), me qëllim të sigurimit të përfitimeve të daljes në pension për personat që marrin pjesë në fondin e pensione. Kompania mund të ofrojë edhe shpërndarjen e pensionit,
- për të krijuar dhe / ose menaxhuar sipërmarrjet kolektive të investimit në bazë të ligjit nr. 10.198, datë 10 dhjetor 2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive",
- Aktivitetet e tjera të përcaktuara në ligjin nr. 10.198, datë 10 dhjetor 2009 "Për sipërmarrjet e investimeve kolektive".

Më 31 dhjetor 2017, vlera e aktiveve neto te fondit të pensionit vullnetar Raiffeisen kishte shumën 506,975 mijë Lek (2016: 412,208 mijë Lek), shuma e Raiffeisen Prestige 57,088,241 mijë Lek (2016: 51,667,310 mijë Lek) dhe shuma Raiffeisen Invest Euro 14,713,442 mijë Lek (2016: mijë Lek 13,606,435).

v) Planet e kontributeve të përcaktuara (Fondi i Pensionit Vullnetar dhe fondet e investimeve)

Në një fond me kontribute të përcaktuara, shuma e përfitimeve të ardhshme të pjesëmarrësve përcaktohet nga kontributet e paguara dhe fitimi nga investimet e fondit. Detyrimet njihen në fitim ose humbje kur maturohen dhe paraqiten si interesa të kredituara të fondit të pensioneve nën të ardhurat nga investimi dhe të ardhurat nga transaksioni. Fondet veprojnë në përputhje me ligjin nr. 10197, datë 10 dhjetor 2009 "Për Fondet e Pensionit Vullnetar" dhe ligjit nr. 10198 me date 10 dhjetor 2009 "Për Sipërmarrjet e Investimeve Kolektive". Gjithashtu, strategjia investuese e aktiveve të këtyre fondeve bazohet në politikën e brendshme të investimeve të Shoqërisë Administruese dhe në rregulloren "Për aktivet e lejuara, kufizimet dhe kurifi maksimal i investimeve të fondit të pensionit" e miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare Shqiptare. Më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 portofoli i investimeve të fondeve përfshin obligacione qeveritare dhe bono thesari, depozita afatshkurtra në banka të nivelit të dytë dhe të tjera para dhe ekuivalentë të saj. First Investment Bank (FiB) Shqipëri sh.a. vepron si bankë depozitare për të gjitha Fondet.

(i) Vlera neto e aktiveve

Vlera neto e asetëve është e barabartë me totalin e aktiveve neto minus detyrimet e Fondit.

(ii) Vlera e njësisë së Fondit

Vlera e njësisë është e barabartë me vlerën neto të aktiveve, pjesëtuar me numrin e njësisë në datën e raportimit. Bazuar në politikën e secilit Fond, vlera fillestare e një njësie ka qenë e barabartë me 1,000 Lek.

(iii) Të ardhurat nga interesi

Të ardhurat nga interesi përfshijnë të ardhurat nga kuponat e obligacioneve dhe interesave të depozitave. Të ardhurat nga interesi paraqitet bazuar në bazë të përlogarit.

(iv) Komisione të Shoqërisë Administruese

Secili Fond duhet t'i paguajë Shoqërisë Administruese një tarifë, e cila është e ndryshme për çdo Fond. Raiffeisen Prestige ka aplikuar një komision prej 1.25% (në vit) mbi vlerën neto të aktiveve (2016: 1.25%). Fondi Raiffeisen Invest Euro paguan një komision prej 1.5% mbi vlerën neto të aktiveve (2016: 1.5%). Fondi Vullnetar i Pensioneve paguan një komision prej 1.5% (vjetore) mbi vlerën neto të aktiveve (2016: 1.5%).

(v) Fitimi/ humbja e realizuar dhe fitimet/ humbjet e porealizuara

Fitimi/ humbjet e realizuara njihen në bazë të shitjes së letrave me vlerë me një diferencë ndërmjet çmimit të ofruar me vlerën e principalit dhe interesin e maturuar e letrave me vlerë të blera me prim apo zbritje. Këto dallime njihen në fitim ose humbje kur ndodhin. Fitimi/ humbjet e porealizuara njihen si diferencë midis kostos dhe vlerës së drejtë. Kur letrat me vlerë janë shitur fitimi/ humbja e porealizuar transferohet në fitimin ose humbjen e periudhë.

3. POLITIKAT KONTABËL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

(v) Planet e kontributeve të përcaktuara (Fondi i Pensionit Vullnetar dhe fondet e investimeve) (vazhdim)

Bazuar në SNRF 10 kërkesa, ekspozimi ndaj kthimeve të ndryshueshme duhet të jetë shumë më lart se ekspozimi nga tarifat e menaxhimit të nivelit të tregut të asetëve, në mënyrë që të marrin në konsideratë konsolidimin e fondeve që menaxhohen nga subjekti, që nuk është rasti për Grupin e cila ka të drejtë të 1,5% të vlera neto asetet e fondeve të s. Më tej, Grupi nuk ka në pronësi ndonjë njësi e investimeve ose në fondin e pensioneve apo në fondet e investimeve. Asetet e Fondit janë "unazë e rrethuar" nga kompania e Administratës (filial i grupit). Sipas legjislacionit shqiptar për fondet e pensioneve dhe fondeve të investimeve, titulli ligjor mbi asetet e Fondit mbetet me kontribuesve. Si pasojë, Grupi nuk e ka konsoliduar ndonjë prej fondeve të administruara nga një prej filialeve të saj në 2017 pasqyrat financiare të konsoliduara.

w) Depozitat dhe detyrimet e tjera financiare

Depozitat dhe detyrimet e tjera financiare janë burimet kryesore të financimit të Grupit. Kur Grupi shet një aktiv financiar dhe hyn në një marrëveshje ri-blerjeje për ta blerë këtë aktiv (ose një aktiv të ngjashëm) me një çmim fiks në të ardhmen, marrëveshja kontabilizohet si një depozitë dhe aktivi vazhdon të njihet në pasqyrat financiare të konsoliduara të Grupit. Grupi klasifikon instrumentet kapitale si detyrime financiare ose instrumenta kapitale në përputhje me thelbin e kushteve kontraktuale të instrumentit. Depozitat dhe detyrimet e tjera financiare maten fillimisht me vlerën e tregut duke i shtuar kostot e transaksionit dhe në vijim maten me kosto të amortizuar duke përdorur metodën e interesit efektiv.

x) Shitja dhe riblerja e marrëveshjeve dhe huadhënia e letrave me vlerë

Marrëveshjet e shitje dhe riblerjes ("marrëveshjet repo"), të cilat në fakt ofrojnë kthimin e huadhënësit ndaj palës tjetër, trajtohen si transaksione financiare të siguruara. Letra me vlerë të shitura sipas marrëveshjeve të tilla të shitjes dhe të riblerjes nuk çregjistrohen. Letrat me vlerë nuk riklasifikohen në bilanc, përveç nëse i transferuari ka të drejtën sipas kontratës ose të zakonit të shitjes ose të rivendosjes letrat me vlerë, në të cilin rast ato janë riklasifikuar si të arkëtueshme të riblerjes. Detyrim korrespondues është paraqitur brenda shumave për shkak të bankave të tjera ose fonde të tjera të marra hua.

Letrat me vlerë të blera sipas marrëveshjeve për t'u rishitur ("marrëveshjet repo të inversuara"), e cila në mënyrë efektive kërkon të sigurojë kthimin e huadhënësit për Grupin, regjistrohen si shkak nga bankat e tjera ose huave dhe paradhëniet për klientët, sipas rastiit. Dallimi midis shitjes dhe riblerjes me çmimin e rregulluar nga interesi dhe dividendët, të ardhurat e mbledhura nga pala tjetër, trajtohen si e ardhur nga interesi dhe të përlogaritura mbi jetën e marrëveshjeve repo duke përdorur metodën e interesit efektiv.

Letrat me vlerë të huazuara për palët e treta për një tarifë fikse janë mbajtur në pasqyrat financiare të konsoliduara në kategorinë e tyre origjinale në pasqyrën e pozicionit financiar përveç nëse pala tjetër ka të drejtën sipas kontratës ose të zakonit të shitjes ose të rivendosjes letrat me vlerë, në të cilin rast ato janë riklasifikuar dhe paraqitur veç e veç. Letrat me vlerë të huazuara për një tarifë fikse nuk janë të regjistruara në pasqyrat financiare të konsoliduara, nëse këto janë u shiten palëve të treta, në të cilin rast blerje dhe shitje regjistrohen në pasqyrën e të ardhurave për vitin brenda fitimet më pak humbjet e krijuara nga letrat me vlerë të tregtueshme. Detyrimi për kthimin e letrave me vlerë është regjistruar me vlerën e drejtë në fonde të tjera të marra hua.

y) Zhvlerësimi i aktiveve jo-financiare

Vlera kontabël e aktiveve jo-financiare të Grupit, përveç aktiveve tatimore të shtyra rishikohet në çdo datë raportimi për të përcaktuar nëse ka evidenca për zhvlerësim. Nëse ka evidenca të tilla, atëherë vlerësohet vlera e rikuperueshme e aktivitetit. Humbje nga zhvlerësimi njihet nëse vlera kontabël e një aktivi ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare tejkalon vlerën e rikuperueshme. Njësia gjeneruese e mjeteve monetare është grupi më i vogël i identifikueshëm i aktiveve që gjeneron flukse monetare, të cilat janë të pavarura nga aktivet dhe grupet e tjera. Humbjet nga rënia në vlerë njihen në pasqyrën e konsoliduar përmbledhëse të të ardhurave. Vlera e rikuperueshme e një aktivi ose e njësisë gjeneruese të mjeteve monetare është vlera më e madhe ndërmjet vlerës së drejtë minus kostot e shitjes dhe vlerës së tij në përdorim. Në vlerësimin e vlerës në përdorim, flukset e çmuara të ardhshme të mjeteve monetare janë aktualizuar në vlerën e tyre aktuale duke përdorur një normë aktualizimi para tatimit, që reflekton vlerësimin aktual të tregjeve për vlerën në kohë të parasë dhe rreziqet specifike për aktivin. Humbjet e mëparshme rishikohen për të vlerësuar nëse zhvlerësimi është ulur apo nuk ekziston më. Një humbje anulohet nëse ka evidencë se nuk ka zhvlerësim dhe ka patur ndryshim në vlerësimet e përdorura për përcaktimin e vlerës së rikuperueshme. Humbja nga zhvlerësimi anulohet deri në atë masë sa vlera kontabël e aktivitetit nuk tejkalon vlerën kontabël që do të përcaktohej duke i zbritur amortizimin dhe sikur të mos ishte njohur ndonjë humbje nga zhvlerësimi.

z) Provigjonet

Një provigjon njihet nëse, si rezultat i ngjarjeve të mëparshme, Grupi ka një detyrim ligjor ose konstruktiv, i cili mund të matet në mënyrë të besueshme dhe është e mundur që të mira ekonomike do të kërkojnë për shlyerjen e këtij detyrimi. Provigjonet caktohen duke aktualizuar flukset e pritshme të parave me një normë para tatimit, e cila reflekton vlerën e tregut dhe nëse është e përshtatshme, rrezikun specifik të detyrimit.

Humbjet nga provigjonet e huave për detyrime dhe angazhime të mundshme

Angazhimet dhe detyrimet e mundshme të tilla si marrëveshjet undraën të jepen në rast se ata detyrohen formalisht.

3. POLITIKAT KONTABËL TË RËNDËSISHME (VAZHDIM)

z) Provigjonet (vazhdim)

Detyrimet mund të zhvillohen në një mënyrë që nuk priten fillimisht. Për këtë arsye ato vlerësohen vazhdimish për të përcaktuar nëse një dalje e burimeve që përpëmbajnë një përfitim ekonomik është bërë e mundshme. Në qoftë se detyrimi rezulton me një obligim aktual, i cili mund të matet në mënyrë të besueshme, duhet njohur një provigjon në pasqyrat financiare të konsoliduara. Vetëm angazhimet e parevokueshme mund të shkaktojnë një rrezik kredie, prandaj vetëm angazhimet dhe pasiguritë e parevokueshme mund të jenë subjekt i provigjionimit. Për ekspozimet e rëndësishme, vlerësimi bëhet në mënyrë individuale. Në rastet e vlerësimeve të bazuara në portofol, ndërtimi i portofolit dhe llogaritja e provigjioneve të bazuara në portofol duhet të bëhen siç tregohet në zhvlerësimet e Huave dhe Paradhëniet për klientët.

Kapitali aksioner. Aksionet e zakonshme dhe aksionet preferenciale jo-të-shlyera me dividendët diskrecionalë klasifikohen si kapital. Kostot rritëse që lidhen drejtpërdrejt me emetimin e aksioneve ose opsioneve të reja janë paraqitur në kapitalin neto si një zbritje neto e tatimit nga të ardhurat. Çdo tejkallim i vlerës së drejtë të shumës së marrë mbi vlerën nominale të aksioneve të emetuara është regjistruar si premium aksioneve në kapitalin neto.

Dividendët. Dividendët janë të regjistruar në kapitalin neto në periudhën në të cilën ato janë deklaruar. Çdo dividend i deklaruar pas përfundimit të periudhës së raportimit dhe para se pasqyrat financiare të konsoliduara janë autorizuar për publikim, janë paraqitur në ngjarjet pasuese. Raportet statutorë të kontabilitetit të Grupit janë bazë për shpërndarjen e fitimit dhe ndarjeve të tjera. Legjislacioni shqiptar përcakton bazën e shpërndarjes si tanishme fitimit neto të vitit.

Fitimet për aksion. Fitimet për aksion përcaktohen duke pjesëtuar fitimin ose humbjen që i takon pronarëve të Grupit me numrin mesatar të ponderuar të aksioneve të papaguara që marrin pjesë gjatë vitit raportues.

(aa) Angazhimet e lidhura me kredinë

Grupi lëshon garanci financiare dhe angazhime për të disbursuar kredi. Garancitë financiare paraqesin garanci të pakthyeshme për të bërë pagesat në rast se një klient nuk mund të përmbushë detyrimet e saj ndaj të tretëve, dhe mbajnë të njëjtin rrezik krede si kreditë. Garancitë dhe angazhimet për të siguruar një kredi financiare njihen fillimisht me vlerën e tyre të drejtë, e cila është e evidentuar normalisht nga shuma e tarifave të marra. Kjo shumë është e amortizuar në një bazë lineare mbi jetën e angazhimit, me përjashtim të angazhimeve për origjinën e kredisë në qoftë se është e mundur që Grupi do të hyjë në një marrëveshje të veçantë të kreditimit dhe nuk presin të shesin kredi pak pas disbursimit; tarifat dhe angazhimet e kredive të tilla janë të shtyra dhe përfshijnë vlerën kontabël neto të kredisë në njohjen fillestare. Në fund të çdo periudhe raportuese, angazhimet maten me më të lartën midis (i) balancës së mbetur të paamortizuar të shumës në njohjen fillestare dhe (ii) vlerësimin më të mirë të shpenzimit të kërkuar për të shlyer detyrimin në fund të çdo periudhe raportimi.

(bb) Kompensimi

Aktivët dhe detyrimet financiare kompensohen dhe shuma neto raportohet në pasqyrën e konsoliduar të pozicionit financiar vetëm kur ekziston një e drejtë ligjërish të zbatueshme për të kompensuar shumat e njohura, dhe ka një synim për të ose të shlyejë mbi një bazë neto, ose të realizojë aktivin dhe të shlyejë detyrimin njëkohësisht. Një e drejtë e tillë i vendosur jashtë (a) nuk duhet të jetë i kushtëzuar në një ngjarje në të ardhmen dhe (b) duhet të jenë të zbatueshme ligjërish në të gjitha rrethanat e mëposhtme: (i) në rrjedhën normale të biznesit, (ii) rast të mospagimit dhe (iii) ngjarja e paaftësisë paguese ose falimentimit.

(cc) Paraqitja e pasqyrës së pozicionit financiar sipas likuiditetit

Grupi nuk ka një cikël operativ në mënyrë të qartë të identifikueshme dhe për këtë arsye nuk paraqet aktivet dhe pasivet aktuale dhe afatgjata ndaras në pasqyrën e pozicionit financiar. Në vend të kësaj, analiza e aktiveve dhe pasiveve sipas maturiteteve të tyre të pritshme paraqitet në Shënimin 33.

(dd) Krahasueshmëria

Të gjitha shumat janë raportuar apo zbulohen me informacionin krahasues.

4. VLERËSIME DHE GJYKIME TË RËNDËSISHME KONTABËL

Grupi bën vlerësime dhe supozime të cilat ndikojnë shumat e njohura në pasqyrat financiare, dhe vlerat kontabël të aktiveve dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar. Vlerësimet dhe gjykimet rishikohen vazhdimisht dhe bazohen në përvojën e drejtimit dhe të faktorëve të tjerë, duke përfshirë pritjet e ngjarjeve të ardhshme të cilat besohet të jenë të arsyeshme në rrethanat. Menaxhimi gjithashtu bën gjykime të caktuara, përveç atyre që përfshijnë vlerësimet, në procesin e zbatimit të politikave kontabël. Vlerësimet që kanë efekt të konsiderueshëm në vlerat kontabël në pasqyrat financiare dhe vlerësimeve që mund të sjellë një rregullim të rëndësishëm në vlerën kontabël të aktiveve dhe detyrimeve brenda vitit të ardhshëm financiar përfshijnë:

4. VLERËSIMË DHE GJYKIME TË RËNDËSISHME KONTABËL (VAZHDIM)

(i) Parimi i vijimësisë

Pasqyrat financiare të konsoliduara të Grupit janë përgatitur sipas parimit të vijimësisë, e cila supozon se Grupi dhe filialet e tij do të vazhdojnë aktivitetin e tyre operacional në të ardhmen e parashikueshme. Për të bërë këtë gjykim, drejtimi ka marrë në konsideratë pozicionin financiar të Grupit dhe të filialeve të tij, qëllimet aktuale, përfitueshmërinë nga operacionet dhe burimet financiare dhe analizoi ndikimin e krizave financiare më të fundit në funksionimin e mëtejshëm të Grupit. Gjithashtu, Drejtimi nuk është në dijeni të pasigurive të mundshme që mund të shkaktojnë dyshime në aftësinë e Grupit për të vazhduar në vijimësi. Për këtë arsye, pasqyrat financiare të konsoliduara janë përgatitur në bazë të parimit të vijimësisë.

(ii) Provigjone për humbje nga kreditë

zhvlerësimi duhet të regjistrohet në pasqyrën e të ardhurave për vitin, Grupi bën gjykime nëse ka ndonjë të tregues të dukshëm që tregon se ka një ulje të ndjeshme në flukset e vlerësuar të mjeteve monetare të ardhshme nga një portofoli i kredive para se rënia mund të identifikohet me një kredi specifike e atij portofoli . Kjo evidencë mund të përfshijë të dhëna që tregojnë se ka pasur një ndryshim negativ në statusin e pagesave të huamarrësve në grup, ose të kushteve ekonomike kombëtare dhe rajonale që lidhen me mungesat në aktivet në grup. Drejtimi përdor vlerësime të bazuara në përvojën historike për humbjet nga aktivet me karakteristika të rrezikut të kredisë dhe prova objektive të zhvlerësimit të ngjashme me ato në portofolin kur caktimin flukset e ardhshme të parasë. Metodologjia dhe supozimet e përdorura për të vlerësuar të dy sasinë dhe kohën e flukseve monetare të ardhshme rishikohen rregullisht për të reduktuar diferencat midis vlerësimeve të humbjeve dhe përvojës aktuale të humbjes. Humbjet nga zhvlerësimi për kreditë të rëndësishme individualisht janë të bazuar në vlerësimet e flukseve monetare të ardhshme të aktualizuara të kredive individuale, duke marrë në konsideratë. Pagesa dhe realizimin me çfarëdo lloji asetesh që mbahen si kolateral kundrejt huave. Një rritje 10% apo ulje në përvojën aktuale të humbjeve në krahasim me të ardhmen e vlerësuar aktualizuar flukset monetare nga kreditë të rëndësishme individualisht, të cilat mund të lindin nga dallimet në sasi dhe kohën e flukseve të mjeteve monetare, do të rezultojë në rënie në vlerë të zhvlerësimit të huave me LEK 308,740 mijë (2016: LEK 615,221 mijë) ose një rritje të humbjeve nga zhvlerësimi i kredisë me LEK 312,301 mijë (2016: LEK 67,441 mijë) respektivisht.

5. ADOPTIMI I STANDARDEVE TË REJA TË RISHIKUARA DHE INTERPRETIMET

Standardet e mëposhtme, të cilat janë kryesisht amendime të standardeve ekzistuese dhe interpretime të nxjerra nga Bordi Ndërkombëtar i Standardeve Kontabël janë efektive për periudhën aktuale.

- **Ndryshime në SNK 7 " Pasqyra e Levizjes së Parasë"**- Iniciativa e informacioneve shpjeguese (efektive për periudhat vjetore duke filluar në apo pas datës 1 Janar 2017),
- **Ndryshime në SNK 12 "Tatimi mbi të Ardhurat"** - Njohja e aktiveve tatimore të shtyra për humbjet e perealizuara (efektive për periudhat vjetore duke filluar në apo pas datës 1 Janar 2017),
- **Ndryshime në SNRF 12 si pasojë e "Përmirësimeve të SNRF-ve (cikli 2014-2016)"** rezultat nga projekti i përmirësimit vjetor të SNRF (SNRF 1, SNRF 2, dhe SNK 28) kryesisht me një pikëpamje për të eliminuar mospërputhjet dhe për të qartësuar formulimin (ndryshimet mbi SNRF 12 do të jenë të aplikueshme për periudhat vjetore duke filluar në apo pas datës 1 Janar 2017).

Zbatimi i këtyre ndryshimeve tek standardet ekzistuese nuk ka çuar në ndryshime për sa i përket politikave kontabël të Grupit.

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE

Në datën e autorizimit të këtyre pasqyrave financiare, standardet e reja të mëposhtme, ndryshimet në standardet ekzistuese dhe interpretimi i ri ishin publikuar, por ende jo efektive:

- **SNRF 9 "Instrumentat financiare"** – efektive për periudhat vjetore që fillojnë më dhe pas datës 1 Janar 2018).

Grupi parashikon se zbatimi i SNRF 9 në të ardhmen mund të ketë një ndikim në shumën e njohura në aktivet dhe detyrimet financiare. Pritet që SNRF 9 të rrisë nivelin e përgjithshëm të provigjoneve për aktivet dhe detyrimet. Parashikimi është bazuar në një kërkesë për të njohur provigjonet në shumën e parashikuar të kredive të pashlyera.

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE (VAZHDIM)

Grupi do të aplikojë SNRF 9 në 1 janar 2018, sipas versionit të publikuar në korrik 2014 dhe do të përshtasë ndryshimet e SNRF 9 në të njëjtën datë.

Më 27 dhjetor 2017, Parlamenti Europian publikoi rregulloren (EU) 2017/2395 mbi kërkesat në tranzicion drejt SNRF 9. Rregullorja mundëson zgjedhjen midis dy metodave të ndryshme përsa i përket njohjes së efektit të zbatimit të standartit në kapitalin rregullator:

1. Njohja e efektit të plotë në mënyrë lineare, e shpërndarë në një periudhë 5 vjecare, ose
2. Njohja e impaktit të plotë në ditën e përshtatjes.

Grupi ka vendosur të aplikojë metodën e dytë.

Klasifikimi dhe Matja e Përgjithshme

SNRF 9 përmban një përfaqje të re për klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare, që reflekton modelin e biznesit sipas të cilit manaxhohen aktivet dhe karakteristikat e fluksit të parasë së tyre.

Grupi do të aplikojë tre kategori për klasifikimin e aktiveve financiare:

- Aktivet financiare të matura me kosto të amortizuar (KA)
- Aktivet financiare të matura me vlerë të drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse (VDNATGJ) dhe
- Aktive financiare të matura me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes (VDNFH)

Kategoritë ekzistuese të SNK 39 si: të mbajtura deri në maturim, kredi dhe llogari të arkëtueshme, të vlefshme për shitje do të eliminohen.

Aktivët Financiare do të maten me koston e amortizuar nëse plotësohen të dy kushtet e mëposhtme:

- Aktivi mbahet sipas një modeli biznesi, objektivi i të cilit është të mbajë aktive financiare për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale.
- Kushtet kontraktuale të aktivitetit financiar shprehin qartë termat kohorë të flukseve monetare, të cilat janë vetëm pagesa të principalit dhe interesit mbi principalin e mbetur.

Objektivi i një modeli biznesi mund të jetë mbajtja e aktiveve financiare për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale, edhe në rastin kur shitje të aktiveve financiare kanë ndodhur ose priten që të ndodhin.

Një aktiv financiar klasifikohet si i matur me VDNATGJ nëse ai mbahet nëpërmjet një modeli biznesi, objektivi i të cilit është të mbledhë flukse monetare kontraktuale dhe të shesë aktive financiare, kur kushtet kontraktuale të aktiveve financiare specifikojnë datat e caktuara të flukseve monetare, të cilat janë vetëm pagesa të principalit dhe interesit mbi principalin e mbetur.

Për njohjen fillestare të një instrumenti të kapitalit neto që nuk mbahet për shitje, Grupi mund të zgjedhë të paraqesë në mënyrë të pakthyeshme ndryshimet e mëvonshme në vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse. Kjo përzgjedhje bëhet për çdo investim individualisht dhe mbulon interesa strategjike që nuk paraqiten plotësisht në mënyrë të konsoliduar. Të gjithë aktivet e tjerë financiare, që nuk plotësojnë kriteret për tu klasifikuar si të matura me koston e amortizuar ose VDNATP, klasifikohen si të matura me vlerën e drejtë, ndryshimet e të cilës njihen në fitim-humbje. Si rrjedhojë, Grupi ka mundësinë që në njohjen fillestare të përcaktojë në mënyrë të pakthyeshme një aktiv financiar, matja e të cilit bëhet me VDNFH, nëse të vepruarit në këtë mënyrë eliminon ose redukon ndjeshëm një mospërputhje matjeje ose njohjeje, për shembull një mospërputhje kontabël që do të lindte nga matja e aktiveve ose detyrimeve, ose njohja e fitimeve dhe humbjeve në to, në baza të ndryshme. Një aktiv financiar klasifikohet në një nga këto kategori në njohjen e tij fillestare.

Vlerësimi i modelit të biznesit

Grupi ka vlerësuar objektivin e modelit të biznesit në të cilin një aktiv financiar mbahet në nivel portofoli, dhe kjo reflekton më së miri mënyrën se si menaxhohet biznesi dhe se si informacioni i përcillet drejtimit.

Në vlerësimin se cili model biznesi është i përshtatshëm, janë shqyrtuar kriteret e mëposhtme:

- Si performanca e modelit të biznesit (dhe aktiveve financiare të këtij modeli) janë vlerësuar dhe raportuar drejt personelit drejtues të njësisë ekonomike;
- Si ndikojnë rreziqet në performancën e modelit të biznesit (dhe aktiveve financiare të mbajtura brenda atij modeli) dhe mënyra e manaxhimit të këtyre rreziqeve;
- Si kompensohen drejtuesit e biznesit, p.sh. nëse kompensimi bazohet në vlerën e drejtë të aktiveve financiare ose në flukset monetare kontraktuale të mbledhura;
- Frekuenca, vlera dhe koha e realizimit të shitjeve në periudhat e mëparshme, arsyet për shitjet dhe pritshmëria për aktivitetin e ardhshëm të shitjeve; dhe

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE (VAZHDIM)

- Nëse aktiviteti i shitjeve dhe mbledhja e flukseve monetare kontraktuale janë pjesë integrale e modelit të biznesit apo ndodhin në mënyrë të rastësishme (modelet mbajtur deri në maturim dhe mbajtur për shitje).

Aktivitetet financiare që mbahen për tregtim dhe ato që vlerësohen me vlerë të drejtë do të maten me VDNFH.

Analizë e Karakteristikave të Flukseve Monetare Kontraktuale

Pasi Grupi përcakton se modeli i biznesit të një portofoli specifik është mbajtja e aktiveve financiare për të arkëtuar flukse monetare kontraktuale (ose njëkohësisht arkëtimi i flukseve monetare kontraktuale dhe shitja e aktiveve financiare), duhet të vlerësojë nëse kushtet kontraktuale të aktivitetit financiar specifikojnë datat e caktuara të flukseve monetare, të cilat janë vetëm pagesa të principalit dhe interesit mbi principalin e mbetur. Për këtë qëllim, interesi përcakton vlerën në kohë të parasë, rrezikun e kredisë që lidhet me shumën e principalit të papaguar gjatë një periudhe të caktuar kohore. Rreziqe dhe kosto të tjera themelore të huadhënies, si dhe një marzhin e fitimit. Ky vlerësim do të kryhet për çdo instrument në datën e njohjes fillestare të aktivitetit financiar.

Kur vlerëson nëse flukset monetare kontraktuale janë vetëm pagesa të principalit dhe interesit, Grupi do të marrë parasysh kushtet kontraktuale të instrumentit. Kjo do të përfshijë vlerësimin nëse aktivi financiar përmban një kusht kontraktual që mund të ndryshojë kohën ose shumën e flukseve të mjeteve monetare kontraktuale në mënyrë që të mos plotësojë këtë kusht. Grupi do të marrë në konsideratë:

- Parapagimin, kushtet e zgjatjes së kontratës
- Veçoritë e levës financiare
- Nëse një kusht i kontratës është i limituar në aktive ose flukse monetare specifike
- Instrumentet e lidhura me kontratë

Në vitin 2018, BSNK publikoi një amendament për SNRF 9 në lidhje me tiparet e parapagimit me kompensim negativ. Kompensimi negativ lind kur kushtet kontraktuale lejojnë huamarrësin të parapaguajë instrumentin para maturimit kontraktual, por shumën e parapagimit mund të jetë më e vogël se shumën e papaguar të principalit dhe interesit. Megjithatë, për t'u kualifikuar për matjen me anë të Kostos së Amortizuar, kompensimi negativ duhet të jetë kompensim i arsyeshëm për përfundimin e parakohshëm të kontratës. Grupi nuk pret një volum të lartë të parapagimeve me kompensim negativ, i cili duhet të matet detyrimisht me VDNFH.

Modifikimi i vlerës kohore të parasë dhe testit të vlerësimit

Vlera në kohë e parasë është elementi i interesit që merr në konsideratë kalimin e kohës (SNRF 9. B4. 1.9A). Nuk merr parasysh rreziqet e tjera (kredisë, likuiditetit etj.) ose koston (administrative, etj.) të lidhura me mbajtjen e një aktivi financiar.

Në disa raste, elementi i vlerës në kohë të parasë mund të mos jetë plotësisht i saktë. Një rast i tillë ndodh kur norma e interesit e një aktivi financiar rivendoset periodikisht, por frekuenca e kësaj rivendosjeje nuk përputhet me luhatjet e normës së interesit. Në këtë rast njësitë duhet të vlerësojnë modifikimin, në mënyrë që të përcaktojnë nëse flukset monetare kontraktuale përfaqësojnë akoma pagesa vetëm të interesit dhe principalit, që do të thotë maturiteti i rivendosjes nuk ndryshon ndjeshëm flukset e mjeteve monetare nga një instrument standard i përsosur.

Ky vlerësim nuk është një zgjedhje e politikës kontabël, dhe nuk mund të shmanget vetëm duke konkluduar që një instrument, në mungesë të një vlerësimi të tillë, do të matet me vlerën e drejtë. Një test vlerësimi do kryhet për karakteristikat kontraktuale të mëposhtme:

- Frekuenca e normës së rivendosjes nuk përputhet me luhatjet e normës së interesit
- Tregues vonese
- Klauzola lehtësuese
- Periudha e mospagimit të principalit
- Normat e referencës së tregut sekondar

Vlerësimi i ndikimit në klasifikim dhe matje

SNRF 9 do të ndikojë në klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare të mbajtura të Grupit më 1 Janar 2018 si më poshtë:

Kreditë dhe paradhëniet për bankat dhe klientët, të klasifikuar si hua dhe llogari të arkëtueshme të matura me koston e amortizuar sipas SNK 39, do të maten me koston e amortizuar në përputhje me SNRF 9. Vetëm një portofol jo material mund të matet detyrimisht me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit dhe humbjes, përshkak të mospërbushjes së kushteve të testit "Vetëm të Pagesave të Principalit dhe Interesit" (VPPI) ose të testit të vlerësimit.

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE (VAZHDIM)

Aktivët financiarë të mbajtura deri në maturim, të matura me koston e amortizuar sipas SNK 39, si rregull gjithashtu do të maten me koston e amortizuar në përputhje me SNRF 9. Vetëm një portofol jo material do të riklasifikohet në modelin "mbajtur për shitje" dhe matet me VDNATAGJ.

Instrumentet e borxhit të vlefshëm për shitje, të matura me vlerën e drejtë nëpërmjet kapitalit sipas SNK 39, si rregull gjithashtu do të maten në VDNATGJ në përputhje me SNRF 9.

Instrumentet financiare të mbajtura për tregtim, të matura me vlerën e drejtë përmes fitimit ose humbjes, si rregull do të maten me vlerën e drejtë në përputhje me SNRF 9.

Grupi nuk parashikon që këto ndryshime të kenë impakt të rëndësishme në kapitalin e Grupit.

Kontabiliteti mbrojtës

SNRF 9 lejon opsionet e kontabilitetit mbrojtës. Grupi planifikon të vazhdojë të zbatojë dispozitat për kontabilitetin mbrojtës në përputhje me SNK 39, duke marrë parasysh ndryshimet të paraqitura në shënimet shpjeguese sipas SNRF 7.

Zhvlerësimi i përgjithshëm

Llogaritja e humbjeve të pritura të kredisë kërkon përdorimin e parashikimeve kontabël të cilat, sipas përkufizimit, rrallëherë do të jenë të barabarta me rezultatet aktuale. Drejtimi ushtron gjykim në zbatimin e politikave kontabël të Grupit.

Grupi vlerëson në bazë të parashikimit humbjet e pritura të kredisë të lidhura me aktivet e saj të borxhit të mbartura me koston e amortizuar dhe VDNATGJ, dhe me ekspozimin që rrjedh nga angazhimet e huasë, kontratat e qirasë dhe kontratat e garancisë financiare. Grupi njih provigjon për humbje të tilla në çdo datë raportimi.

Ky seksion paraqet një përmbledhje të aspekteve të SNRF 9 që përfshijnë një nivel të lartë gjykimi dhe pasiguri në vlerësimin e burimeve kryesore, që kanë një rrezik të lartë të rezultojë në një rregullim material brenda vitit të ardhshme. Informacioni sasi i këtyre parashikimeve dhe gjykimeve është përfshirë në shënimet e lidhura me informacionin për bazën e vlerësimit të efektit të çdo zëri të pasqyrave financiare.

Matja e humbjeve të pritshme të kredisë

Matja e humbjeve të pritura të kredisë pasqyron një vlerë të paanshme dhe me probabilitet të ponderuar që përcaktohet duke vlerësuar një sërë rezultatesh të mundshme, vlerën në kohë të parasë dhe informacionin e arsyeshëm dhe të mbështetur që është në dispozicion pa kosto ose përpjekje të panevojshme në datën e raportimit për ngjarjet e kaluara, aktuale dhe parashikimet e kushteve të ardhshme ekonomike.

Matja e lejueshme për humbjet e pritshme të kredisë për aktivet financiare të matura me koston e amortizuar dhe vlerën e drejtë nëpërmjet të ardhurave të tjera gjithëpërfshirëse, është një zonë që kërkon përdorimin e modeleve komplekse dhe supozimeve të rëndësishme në lidhje me kushtet e ardhshme ekonomike dhe sjelljen e kredisë. Vlerësime të rëndësishme:

- Përcaktimi i kriterëve për rritje të ndjeshme të rrezikut të kredisë
- Zgjedhja e modeleve dhe supozimeve të përshtatshme për matjen e humbjeve të pritura të kredisë
- Vendosja e numrit dhe peshave relative të skenarëve të ardhshëm për secilin lloj produkti/tregu dhe humbjet e pritura të kredisë të lidhura
- Krijimi i grupeve të aktiveve financiare të ngjashme me qëllim matjen e humbjeve të pritshme të kredisë.

Për Grupin rreziku i kredisë vjen nga rreziku i humbjeve financiare, nëse ndonjë nga klientët e Grupit ose palët e treta nuk përmbushin detyrimet e tyre kontraktuale për Grupin. Rreziku i kredisë vjen kryesisht nga huatë dhe paradhëniet ndërbankare, tregëtare dhe të konsumit, dhe angazhimet e kredisë që rrjedhin nga aktivitete të tilla si huazimi, por mund të lindin edhe nga rritja e kredisë, siç janë garancitë financiare, letrat e kreditit dhe pranimet.

Grupi gjithashtu është e ekspozuar ndaj rreziqeve të tjera të kreditit që vijnë si pasojë e investimeve në letra me vlerë të borxhit dhe ekspozime të tjera tregtare ("ekspozime tregtimi") duke përfshirë aktivet e portofoleve të tregëtimit jo kapital dhe vderivativët si balanca të rregulluara me palët e treta të tregut dhe marrëveshjet e riblerjes.

Vlerësimi i ekspozimit të kredisë për qëllime të menaxhimit të rrezikut është kompleks dhe kërkon përdorimin e modeleve. Vlerësimi i rrezikut të kredisë për një portofol të aktiveve përfshin vlerësime të mëtejshme në lidhje me mundësitë e mosshlyerjeve të ndodhura, të raporteve të lidhura me humbjen dhe korrelacioneve të mosshlyerjeve ndërmjet palëve. Grupi mat rrezikun e kredisë duke përdorur probabilitetin e mosshlyerjes së kreative, ekspozimin në mosshlyerje të kredisë dhe humbjet nga mosshlyerja. Kjo është një metodë mbizotëruese e përdorur për qëllimet e matjes së humbjeve të pritshme të kredisë sipas SNRF 9.

SNRF 9 përshkruan një model me tre hapa për zhvlerësimin bazuar në ndryshimet në cilësinë e kredisë që nga njohja fillestare. Ky model kërkon që një instrument financiar, i cili nuk është i zhvlerësuar nga kreditë në njohjen

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE (VAZHDIM)

fillestare, klasifikohet në nivelin 1 dhe rreziku i tij kreditor monitorohet vazhdimisht. Nëse është identifikuar një rritje e ndjeshme e rrezikut të kredisë që nga njohja fillestare, instrumenti financiar kalon në nivelin 2, por nuk konsiderohet të jetë i zhvlerësuar nga kredia. Nëse instrumenti financiar është i zhvlerësuar nga kreditimi, instrumenti financiar më pas zhvendoset në nivelin 3.

Për instrumentet financiare në nivelin 1, humbja e pritshme e kredisë matet me një shumë të barabartë me pjesën e humbjeve të pritshme të kredisë që rezultojnë nga ngjarjet e mundshme gjatë 12 muajve të ardhshëm. Instrumentet në nivelet 2 ose 3 kanë humbjet e pritshme të kredive të matura në bazë të humbjeve të pritura të kredisë gjatë gjithë jetëgjatësisë. Sipas SNRF 9, kur matet humbja e pritshme e kredisë është e nevojshme të merret në konsideratë informacioni për të ardhmen. Aktivët financiare të blera ose me origjinë nga kreditë e zhvlerësuar janë aktive financiare të cilat janë të zhvlerësuar nga kredia në njohjen fillestare. Humbja e pritshme e kreditit matet në vazhdimësi të jetës (Niveli 3).

Rritja e ndjeshme e rrezikut të kredisë

Grupi konsideron që një instrument financiar ka përjetuar një rritje të ndjeshme të rrezikut të kredisë kur një ose më shumë nga kriteret e mëposhtme sasiore, cilësore ose ndaluese të mëposhtme janë plotësuar:

Kriteret sasiore

Grupi përdor kriteret sasiore si tregues parësor të rritjes së konsiderueshme të rrezikut të kredisë për të gjitha portofolet materiale.

Për vlerësimin sasiore, Grupi krahason kurbën e probabilitetit të mospagimit për të gjithë jetëgjatësinë me të dhënat e matura, me kurbën e ardhshme të probabilitetit të mos pagimit në datën e njohjes fillestare. Për vlerësimin e kurbës së probabilitetit të mospagimit për të gjithë jetëgjatësinë në datën e njohjes fillestare, bëhen supozime rreth strukturës së saj. Për instrumentet financiare me vlerësim të lartë, supozohet se kurba do të përkeqësohet me kalimin e kohës. Për instrumentet financiare me vlerësim të ulët, supozohet se kurba do të përmirësohet me kalimin e kohës. Shkalla e përmirësimit ose përkeqësimit do të varet nga niveli i vlerësimit fillestar. Në mënyrë që këto dy kurba të bëhen të krahasueshme probabilitetet e mosshlyerjes janë përshkallëzuar në probabilitete vjetore të mosshlyerjes. Në përgjithësi një rritje e konsiderueshme në rrezikun e kredisë konsiderohet të jetë shoqëruar me një rritje relative në probabilitetin e mosshlyerjes deri në 250% pavarësisht se kjo shumë mund të jetë më e ulët për shkak të faktorëve kufizues si afërsia me maturitetin dhe portofoli i produkteve.

Grupi nuk është në dijeni të ndonjë praktike tregu të pranuar përgjithësisht, e cila specifikon një nivel për të cilin një instrument financiar duhet të transferohet në nivelin 2. Nga kjo perspektivë, pritet që rritja e probabilitetit të mospagimit në datën e raportimit, e cila konsiderohet e rëndësishme, do të zhvillohet gjatë një periudhe kohore si rezultat i një procesi përsëritës ndërmjet pjesëmarrësve të tregut dhe mbikëqyrësve.

Kriteret cilësore

Grupi përdor kriteret cilësore si një tregues dytësor për rritje të rëndësishme të rrezikut të kredisë për të gjitha portofolet materiale. Transferimi në nivelin 2 zhvillohet kur plotësohen kriteret e mëposhtme.

Për portofolet qeveritare, bankare, të korporatave dhe të financave të projektit, nëse huamarrësi plotëson një ose më shumë nga kriteret e mëposhtme:

- Treguesit e jashtëm të tregut
- Ndryshime në kushtet e kontratës
- Ndryshime në qasjen e drejtimit
- Gjykimi i ekspertëve

Vlerësimi i një rritjeje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë përfshin informacione të ardhshme dhe kryhet në baza tremujore në një nivel marrëveshjeje për të gjithë portofolet jo të tregtueshme të mbajtur nga Grupi.

Për portofolet e tregtueshme, nëse huamarrësi plotëson një ose më shumë nga kriteret e mëposhtme:

- Lëshime përsa i përket marrëveshjes së kredisë, kur huamarrësi po kalon vështirësi
- Gjykimi i ekspertëve

Vlerësimi i një rritjeje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë përfshin informacion për të ardhmen dhe kryhet në baza mujore në një nivel marrëveshjeje për të gjitha portofolet e tregtueshme të mbajtura nga Grupi.

Ndalesa

Nëse një huamarrës vonohet më shumë se 30 ditë për pagesat e tij kontraktuale, instrumenti financiar mendohet

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE (VAZHDIM)

të ketë patur një rritje të ndjeshme në rrezikun e kredisë dhe në këtë rast, aplikohet një ndalesë. Në disa raste të kufizuara, supozimi se aktivet financiare të cilat janë me më shumë se 30 ditë vonesa duhet të kalojnë në nivelin 2, hidhet poshtë.

Përfashtime nga rreziku i ulët kredisë

Grupi nuk ka përdorur përfashtimin që vjen nga rreziku i ulët i kredisë për klientët huamarrës; megjithatë, përdor në mënyrë selektive përfashtimin që vjen nga rreziku i ulët i kredisë për instrumentat e borxhit.

Përcaktimi i mospagimit dhe aktiveve të zhvlerësuar nga kreditimi

Grupi përcakton që një instrument financiar është në mospagim, i cili është plotësisht në përputhje me përkufizimin e zhvlerësimit nga kreditimi, kur plotëson një ose më shumë nga kriteret e mëposhtme:

Huamarrësi është më shumë se 90 ditë vonesë për pagesat e tij kontraktuale; Nuk është bërë asnjë përpjekje për të hedhur poshtë supozimin se aktivet financiare të cilat janë më shumë se 90 ditë vonesë duhet të jenë në nivelin 3.

Kriteret cilësore

Huamarrësi ka mundësi për të mos paguar, që tregon se është në vështirësi të konsiderueshme financiare. Këto janë raste kur:

- Huamarrësit i janë mundësuar lëshime për një afat të gjatë për shkak të vështirësive që është duke kaluar ose mund të kalojë
- Huamarrësi është i vdekur
- Huamarrësi është i paafte të paguajë
- Huamarrësi është në kundërshtim me kushtet financiare të kontratës
- Nuk ka një treg aktiv për aktivin financiar për shkak të vështirësive financiare
- Është e mundshme që huamarrësi të hyjë në falimentim
- Aktivet financiare janë blerë ose origjinojnë me një zbritje të thellë nga cmimi, që pasqyron humbjet e shkaktuara te kredisë.

Kriteret e mësipërme janë zbatuar mbi të gjitha instrumentet financiare të mbajtura nga Grupi dhe janë në përputhje me përkufizimin e mospagimit të përdorur për qëllime të menaxhimit të brëndshëm të rrezikut të kredisë. Përkufizimi i mosshlyerjes është aplikuar vazhdimisht për të modeluar probabilitetin e mosshlyerjes, ekspozimin ndaj mosshlyerjes dhe humbjen nga mosshlyerja gjatë llogaritjeve të humbjeve të pritshme të Grupit. Një instrument konsiderohet të mos jetë më në vonesë (dmth. të jetë përmirësuar) kur nuk i plotëson asnjë nga kriteret e paracaktuara për një periudhë të njëpasnjëshme prej një minimum prej 3 muajsh ose më gjatë për ekspozimet e vështira të ristrukturuara. Kjo periudhë prej 3 muajsh është përcaktuar në bazë të një analize e cila konsideron mundësinë e një instrumenti financiar që kthehet në kategorinë e kredive me problem, pas përmirësimit duke përdorur përkufizime të ndryshme të mundshme të përmirësimit.

Shpjegimi i të dhënave, supozimeve dhe teknikave të vlerësimit

Humbja e pritshme e kredisë matet në bazë të një periudhe 12-mujore ose jetëgjatësisë, në varësi të faktit nëse ka ndodhur një rritje e konsiderueshme në rrezikun e kredisë që nga njohja fillestare ose nëse një aktiv konsiderohet si i dëmtuar nga kredia.

Informacioni ekonomik për të ardhmen gjithashtu përfshihet në përcaktimin e probabilitetit të mospagimit 12-mujor dhe të probabilitetit të mospagimit për të gjithë jetëgjatësinë e aktivit, ekspozimit në mospagim dhe humbja nga mospagimi. Këto supozime ndryshojnë sipas llojit të produktit. Humbjet e pritshme të kredisë janë prodhimi i probabilitetit të mospagimit, humbja nga mospagimi, ekspozimi në mospagim dhe faktorit aktualizues (FA).

Probabiliteti i mosshlyerjes

Probabiliteti i mosshlyerjes paraqet mundësinë që një huamarrës nuk përmbush detyrimet financiare gjatë 12 muajve të ardhshëm ose gjatë jetës së mbetur të detyrimit. Si rregull, probabiliteti i mosshlyerjes është llogaritur duke përdorur probabilitetin rregullator 12 mujor të mosshlyerjes, pa asnjë marzh konservatizmi. Më pas përdoren metoda të ndryshme statistikore për të gjeneruar një vlerësim se si do të llogaritet profili i mosshlyerjes nga pika e njohjes fillestare e përgjatë gjithë jetës së kredisë ose portofolit të huave. Këto metoda bazohen në të dhënat

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE (VAZHDIM)

historike të vrojtura apo funksionet parametrike.

Modele të ndryshme janë përdorur për të vlerësuar humbjen nga mosshlyerja e vlerës së mbetur, të cilat mund të grupohen sipas kategorive të mëposhtme:

- Për qeverinë lokale dhe rajonale, kompanitë e sigurimeve apo të manaxhimit të investimeve mundësia e mosshlyerjes krijohet duke përdorur metodën e matricës së tranzicionit. Informacioni i pritshëm përfshihet në probabilitetin e mosshlyerjes më anë të modelit një faktorial Vasicek.
- Lidhur me bizneset e mëdha dhe institucionet financiare skenari i mosshlyerjes krijohet duke përdorur metodën e regresionit parametrik të mbijetesës, Informacioni i pritshëm përfshihet në probabilitetin e mosshlyerjes më anë të modelit një faktorial Vasicek.
- Lidhur me kredidhënie hipotekore të bizneseve të vogla, skenari i mosshlyerjes krijohet duke përdorur regresionin parametrik të mbijetesës duke konkuruar strukturën e rrezikut. Informacioni i pritshëm përfshihet në probabilitetin e mosshlyerjes më anë të modeleve satelitore.

Në rastet e kufizuara kur disa të dhëna nuk janë në dispozicion, për llogaritjen përdoret grupimi, mesatarja ose krahasimi i të dhënave.

Humbja nga mosshlyerja

Humbja nga mosshlyerja, paraqet pritshmërinë që ka Grupi për shkallën e humbjes lidhur me ekspozim që nuk është paguar në kohë. Kjo humbje varion sipas produktit apo palës së tretë nga e cila rrjedh. Humbja nga mospagimi shprehet si përqindje për njësi ekspozimi në kohën e mospagimit. Ajo llogaritet në bazë 12 mujore ose për të gjithë jetëgjatësinë, ku humbja nga mospagimi 12-mujor është përqindja e humbjes që pritet të pësohet nëse ndodh mospagimi në 12 muajt e ardhshëm dhe humbja nga mospagimi gjatë jetës është përqindja e humbjes që pritet të pësohet nëse mospagimi ndodh gjatë jetës së mbetur.

Modele të ndryshme janë përdorur për të vlerësuar humbjen nga mosshlyerja e vlerës së mbetur, të cilat mund të grupohen sipas kategorive të mëposhtme:

- Për qeverinë, humbja nga mosshlyerja është përllogaritur duke përdorur burimet e tregut.
- Për klientët korporata, financimet e projekteve, institucionet financiare, qeveritë lokale dhe rajonale, shoqëritë e sigurimeve, humbja nga mosshlyerja krijohet duke aktualizuar flukset e përfitura gjatë procesit të punës. Informacioni i pritshëm/i ardhshëm përfshihet në këtë humbje duke përdorur modelin Vasicek.
- Për kredi të tregtueshme me hipotekë dhe kredi të tjera të tregtueshme, humbja nga mosshlyerja krijohet duke hequr rregullimet rënëse dhe të tjera marzhe konservatore nga rregullorja e humbjes nga mosshlyerja. Informacioni i pritshëm/i ardhshëm përfshihet në këtë humbje duke përdorur modele të ndryshme satelitore.
- Në rrethana të limituara kur disa të dhëna nuk janë plotësisht të disponueshme, modele të tjera alternative, krahasimi i të dhënave apo gjykimi nga ekspertë mund të përdoren në përllogaritje.

Ekspozimi i mosshlyerjes

Ekspozimi në mospagim bazohet në shumat që Grupi pret që klientët t'i kenë borxh në kohën e mospagimit, gjatë 12 muajve të ardhshëm ose gjatë jetës së mbetur. Ekspozimi në mospagim 12-mujor dhe gjatë jetëgjatësisë përcaktohen në bazë të profilit të pagesës së pritshme, e cila ndryshon sipas llojit të produktit. Për produktet e amortizueshme dhe huatë që mundësojnë shlyerjen e njëhershme të principalit në maturim (bullet), llogaritja e ekspozimit në mospagim është bazuar në shlyerjet kontraktuale të huamarrësit gjatë një periudhe 12 mujore ose për të gjithë jetëgjatësinë. Aty ku është e përshtatshme, në llogaritje merren parasysh supozimet e ripagimit/rifinancimit të parakohshëm.

Për produktet e rinovueshme, ekspozimi në mospagim llogaritet duke i shtuar shumës së tërhequr një faktor konvertimi të kedisë, i cili lejon tërheqjen e pritshme të kufirit të mbetur deri në kohën e mospagimit. Marzhet rregullatorë të kujdesshme hiqen nga faktori i konvertimit të kedisë. Në rastet e kufizuara kur disa të dhëna nuk janë plotësisht të disponueshme, për llogaritjen përdoret krahasimi i të dhënave.

Faktori aktualizues

Si rregull, për ekspozime në pasqyrën e pozicionit financiar që nuk janë qera financiare ose instrumenta të blerë ose të origjinuar nga zhvlerësimi i kredisë, norma aktualizuese e përdorur në llogaritjen e humbjes së pritshme të kredisë është norma efektive e interesit ose një përaftrim i saj.

Përllogaritja

Humbja e pritshme e kredisë është një produkt i probabilitetit të mosshlyerjes, humbja nga mosshlyerja dhe Ekspozimi

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE (VAZHDIM)

i mosshlyerjes, shumëzuar me probabilitetin e mungesës së mospagimit (probabilitetin e pagimit) të një periudhe më para periudhës kohore të konsideruar. Kjo e fundit shprehet nga funksioni i mbijetesës. Kjo llogarit vlerat e ardhshme të humbjeve të pritura të kredisë, të cilat pastaj aktualizohen në datën e raportimit dhe më pas mbledhen. Vlerat e llogaritura të humbjeve të pritshme të kredisë vlerësohen me një skenar të ardhshëm.

Modele të ndryshme janë përdorur për të vlerësuar dispozitat e nivelit 3 të shumave të papaguara të kredisë dhe këto mund të grupohen në kategoritë e mëposhtme:

- Qeveritë, klientët korporata, financimet e projektit, institucionet financiare, qeveritë lokale dhe rajonale, shoqëritë e sigurimeve dhe ndërmarrjet e investimeve kolektive - Provigjonet e nivelit 3 llogariten nga menaxherët e ristrukturimit që aktualizojnë flukset e pritshme të parasë sipas normës së përshtatshme efektive të interesit.
- Kredi me hipotekë për individë – Provigjonet e nivelit 3 krijohen duke llogaritur vlerën e zbritur të realizimit të kolateralit.
- Kreditë e tjera të shitjes me pakicë - Provigjonet e nivelit 3 gjenerohen duke llogaritur vlerësimin më të mirë statistikor të humbjes së pritshme, duke marrë parasysh kostot indirekte.

Nuk është bërë asnjë përpjekje për të hedhur poshtë supozimin se aktivet financiare që janë me më shumë se 90 ditë vonesë duhet të jenë në nivelin 3.

Informacion për të ardhmen

Vlerësimi i një rritjeje të konsiderueshme të rrezikut të kredisë dhe llogaritja e humbjeve të pritura të kredisë përfshijnë informacion që sheh nga e ardhmja. Grupi ka kryer analiza historike dhe ka identifikuar variabla kryesorë ekonomike që ndikojnë në rrezikun e kredisë dhe humbjet e pritshme të kredisë për çdo portofol.

Këto variabla ekonomike dhe ndikimi i tyre lidhur me probabilitetin e mosshlyerjes, humbjen nga mosshlyerja dhe ekspozimi nga mosshlyerja varen nga tipi i kategorisë.

Gjykim i ekspertëve zbatohet në këtë proces. Parashikimet e variablave ekonomike (skenari ekonomik bazë) sigurohen nga Raiffeisen Research në baza tremujore dhe japin parashikimin më të mirë për ekonominë gjatë tre viteve të ardhshme. Pas tre vjetësh, për të projektuar variablat ekonomike për jetëgjatësinë e plotë të secilit instrument, përdoret një metodë e kthimit në mesatare, që do të thotë se variablat ekonomike kanë tendencë ose të jenë një normë mesatare afatgjatë ose të kenë një normë mesatare të rritjes afatgjatë deri në maturim. Ndikimi i variablave ekonomike mbi probabilitetin e mospagimit, humbja në mospagim dhe ekspozimi në mospagim përcaktohet duke përdorur regresionin statistikor për të kuptuar ndikimin që ndryshimet në këto variabla kanë pasur historikisht në normat e mospagimit dhe mbi përbërësit e humbjes në mospagim dhe ekspozimit në mospagim.

Përveç skenarit ekonomik bazë, kërkimet studimore të Grupit gjithashtu ofrojnë një skenar me rastin më të mirë dhe një skenar me rastin më të keq, të ponderuara për të siguruar kapërcimin e jo-linearitetit. Grupi ka arritur në konkluzionin se tre skenare ose më pak kapin në mënyrë të përshtatshme jo-linearitetin. Peshat e skenarit përcaktohen nga një kombinim i analizës statistikore dhe gjykitimit të ekspertizës së kredisë, duke marrë parasysh gamën e rezultateve të mundshme që secili skenar i zgjedhur përfaqëson. Probabiliteti i ponderuar i humbjeve të pritshme të kredisë përcaktohen duke drejtuar secilin skenar nëpërmjet modelit përkatës të humbjeve të pritshme dhe duke e shumëfishuar atë me peshën e skenarit të duhur.

Ashtu si me çdo parashikim ekonomik, projektimi dhe mundësia e ngjarjeve janë subjekt i një shkalle të lartë pasigurie të natyrshme, për këtë arsye rezultatet aktuale mund të jenë në mënyrë të konsiderueshme të ndryshme me ato të projektuara.

Grupi konsideron që këto parashikime përfaqësojnë vlerësimin më të mirë të rezultateve të mundshme dhe mbulojnë çdo jo-linearitet dhe asimetri të mundshme në portofolet e ndryshme të Grupit.

Analiza e ndjeshmërisë

Supozimet më të rëndësishme që ndikojnë në humbjen e lejueshme të pritshme të kredisë janë si më poshtë:

- Portofolet e shoqërive
 - Prodhimi i brendshëm bruto
 - Norma e papunësisë
 - Norma afatgjatë e obligacioneve qeveritare
 - Norma e inflacionit
- Portofolet e tregtueshme
 - Prodhimi i brendshëm bruto

6. STANDARDET DHE INTERPRETIMET NË PUBLIKIM ENDE JO EFEKTIVE (VAZHDIM)

- Norma e papunësisë
- Çmimet e pasurive të paluajtshme

Tranzicioni

Ndryshimet në politikat kontabël që rrjedhin nga miratimi i SNRF 9 në përgjithësi do të zbatohen në mënyrë retrospektive, përveçse përshkruhet më poshtë:

- Grupi do të përftojë nga përjashtimi duke e lejuar atë të mos rishikojë informacionin krahasues për periudhat e mëparshme në lidhje me ndryshimet në klasifikimin dhe matjen (duke përfshirë zhvlerësim). Diferencat në vlerën kontabël të aktiveve financiare dhe detyrimeve financiare që rezultojnë nga zbatimi i SNRF 9 njihen në fitimet e pashpërndara që nga 1 janari 2018.
- Vlerësimet e mëposhtme duhet të bëhen në bazë të fakteve dhe rrethanave që ekzistojnë në datën e aplikimit fillestar:
 - Përcaktimi i modelit të biznesit në të cilin mbahet një aktiv financiar.
 - Emërtimi dhe revokimi i emërtimeve të mëparshme të aktiveve dhe detyrimeve të caktuara financiare të matura në VDNFH
 - Caktimi i disa investimeve strategjike që nuk mbahen për tregtim si në VDNATGJ.
- **SNRF 15 "Të ardhurat nga kontratat me klientët"** dhe ndryshime të mëtejshme (efektiv më ose pas datës 1 janar 2018),
- **SNRF 16 "Qiratë"** (efektiv për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2019),
- **Ndryshimet në SNRF 2 "Pagesat bazuar në Aksione"**, - Klasifikimi dhe Matja e transaksioneve të pagesave me bazë aksionet (efektiv më ose pas 1 janarit 2018),
- **Ndryshimet në SNRF 4 "Kontratat e sigurimit"** - Aplikimi i SNRF 9 "Instrumentat financiarë" me SNRF 4 "Kontratat e sigurimit" (në fuqi për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018, ose kur SNRF 9 "Instrumentat financiarë", është aplikuar për herë të parë),
- **Ndryshimet në SNRF 10 "Pasqyrat Financiare të Konsoliduara" dhe SNK 28 "Investimet në pjesëmarrje dhe sipërmarrjet e përbashkëta"** - Shitja apo Kontributi i aseteve mes një Investitori dhe bashkëpunëtorëve të tij, ose sipërmarrje të përbashkëta dhe ndryshimeve të mëtejshme (data efektive e shtyrë për kohë të pacaktuar derisa projekti kërkimor mbi metodën e kapitalit neto është përfunduar),
- **Ndryshimet në SNK 28 "Investimet në pjesëmarrje dhe sipërmarrjet e përbashkëta"** - interesa afatgjatë në Pjesëmarrje dhe Ndërmarrje të Përbashkëta (efektiv më ose pas datës 1 Janar 2019),
- **Ndryshime në SNK 40 "Investime në aktive afatgjata materiale"** - Transferimet e investimeve të aktiveve afatgjata materiale (efektiv në periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2018),
- **Ndryshime në SNRF 1 dhe SNK 28 si pasojë e "Përmirësimeve të SNRF-ve (cikli 2014-2016)"** rezultuar nga projekti i përmirësimit vjetor të SNRF (SNRF 1, SNRF 12, dhe SNK 28) kryesisht me një pikëpamje për të eliminuar mospërputhjet dhe për të qartësuar formulimin (ndryshimet mbi SNRF 1 dhe SNK 28 do të jenë të aplikueshme për periudhat vjetore duke filluar në ose pas datës 1 Janar 2018),
- **Ndryshimet në standardet e ndryshme "Përmirësimet në SNRF-të (cikli 2015-2017)"** që rezultojnë nga përmirësimi i përvitshëm të projektit të SNRF (SNRF 3, SNRF 11, SNK 12 dhe SNK 28) kryesisht me qëllimin që të shmangin mospërputhjet dhe të qartësojnë formulimin (efektiv në periudhat vjetore që fillojnë më ose pas datës 1 janar 2019),
- **KIRFN 22 "Transaksionet valutë dhe Konsiderata për avancat"** (efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018).
- **KIRFN 23 "Pasiguria mbi Trajtimin e Tatimit mbi të Ardhurat"** efektive për periudhat vjetore që fillojnë më ose pas 1 janarit 2018).

Grupi ka vendosur të mos i zbatojë keto standarde, rishikime dhe interpretime përpara datave efektive të tyre. Përveç impaktit të SNRF 9, i cili u vlerësua nga Grupi gjatë vitit 2017, Grupi beson se zbatimi i standarteve të reja, rishikimeve dhe interpretimeve nuk do të ketë ndikim material në pasqyrat e konsoliduara financiare të Grupit në periudhën fillestare të zbatimit.

7. PARAJA DHE EKVIVALENTËT E SAJ

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
<i>Arka</i>	3,621,000	3,331,400
<i>Banka Qendrore</i>		
Llogari rrjedhëse	11,022,418	20,453,888
Depozita	-	6,760,000
Interesi i përlllogaritur i depozitave	-	93
<i>Banka</i>		
Llogari rrjedhëse me bankat rezidente	3,017	4,275
Llogari rrjedhëse me bankat jo- rezidente	730,764	2,000,850
Depozita me bankat rezidente me maturitet me të vogël se tre muaj	1,260,134	2,142,185
Depozita me bankat jo- rezidente me maturitet me të vogël se tre muaj	34,433,860	22,353,643
Totali	51,071,193	57,046,334

Llogaritë rrjedhëse me Bankën Qendrore nuk fitojnë interes. Depozitat me Bankën Qendrore më 31 dhjetor 2016 janë me normë interesi 0.25%. Normat vjetore të interesit mbi depozitat me afat me bankat rezidente më 31 dhjetor 2017 variojnë nga 1.28% to 1.3% (31 dhjetor 2016: 0.70% deri në 1.25%). Normat vjetore të interesit mbi depozitat me afat me bankat jo-rezidente më 31 dhjetor 2017 variojnë nga -0.94% to 1.5% (31 dhjetor 2016: -6.00% deri në 0.41%).

8. SHUMA TË KUSHTËZUARA

<i>Banka Qendrore</i>	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
<i>Rezerva e detyrueshme</i>	19,273,090	21,394,739
<i>Banka</i>		
Depozita me bankat jo- rezidente me maturitet më të madh se tre muaj	-	-
Llogari garancie	194,641	233,606
Totali	19,467,731	21,628,345

Rezerva e detyrueshme me Bankën Qendrore nuk është për përdorim të përditshëm nga Banka dhe përfaqëson një rezervë minimale depozite, të kërkuar nga Banka Qendrore e Shqipërisë. Rezerva të tilla llogariten si 10% i shuma mesatare e depozitave per muajin të detyruar ndaj bankave dhe klientëve, dhe janë si në LEK dhe në monedhë të huaj (USD dhe EUR).

Analiza e cilësisë së parasë në Banka dhe shumave të kushtëzuara mund të përmblihet bazuar vlerësimet e Standard and Poor si më poshtë më 31 dhjetor 2017 dhe 2016:

As në vonesë apo të zhvlerësuar	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
A	6,645,592	-
A-1	2,548,844	7,008,228
A-1+	2,658,823	472,677
A-2	19,288,919	7,268,044
A-3	-	15,429
B	1,260,134	25,694
P-1	1,993,566	-
P-2	-	2,027,427
Të pavlerësuar	36,143,046	61,857,180
Vlera Kontabël	70,538,924	78,674,679

Në grupimin të pavlerësuar ndodhet rezerva e detyrueshme te Banka Qendrore.

9. INVESTIME NË LETRA ME VLERË

9.1 Investime të mbajtura për tregtim

Letrat me vlerë të tregëtueshme përfshijnë bonot e thesarit të qeverisë shqiptare dhe obligacione të qeverisë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Obligacione të qeverisë	7,825,176	14,109,250
Bono thesari	918	89,725
Totali	7,826,094	14,198,975

Bonot e thesarit më 31 dhjetor 2017 i referohen bonove të qeverisë me kupon zero me normë të brendshme kthimi që varion nga 2.1% deri në 2.6% në vit (31 dhjetor 2016: nga 1.29% deri në 3.1%).

Obligacionet e qeverisë më 31 dhjetor 2017 kanë të bëjnë me obligacionet në Lek 2- vjeçare, 3- vjeçare, 5- vjeçare dhe 7- vjeçare të emetuara nga qeveria e Shqipërisë me normë kuponi 5.07% deri në 10.85% në vit (31 dhjetor 2016: nga 3.77% deri në 10.85%).

9.2 Investime të mbajtura deri në maturim

Investime të mbajtura deri në maturim përfshijnë bono thesari dhe obligacione të qeverisë shqiptare si më poshtë:

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2017
Bono thesari (Shënimi 9.2.1)	12,974,062	19,688,013
Obligacione të qeverisë (Shënimi 9.2.2)	44,353,306	32,672,165
Obligacione të mbuluara (Shënimi 9.2.3)	15,441,459	13,674,467
Obligacione të qeverisë jo residente (Shënimi 9.2.4)	-	9,822,586
Bonde korporatash (Shënimi 9.2.5)	-	1,976,251
Totali	72,768,827	77,833,482

9.2.1 Bono thesari

Bonot e thesarit më 31 dhjetor 2017 kanë të bëjnë me Bonot e Thesarit të Qeverisë së Shqipërisë me kupon zero dhe norma të brendshme të kthimit nga 0.95% në 3.82% në vit (31 dhjetor 2016: nga 2.3% në 4.5%).

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Vlera nominale e obligacioneve	13,088,060	19,782,673
Zbritja e paamortizuar	(113,998)	(94,660)
Totali	12,974,062	19,688,013

9.2.2 Obligacionet e qeverisë

Obligacionet e qeverisë më 31 dhjetor 2017 kanë të bëjnë me obligacionet në LEK 2-year, 3-vjeçare, 5-vjeçare, 7-vjeçare dhe 10-vjeçare të emetuara nga qeveria e Shqipërisë me përqindje kuponi nga 1.5% në 10.85% në vit (31 dhjetor 2016: nga 1.5% në 10.85%).

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Vlera nominale e bondeve	43,926,409	32,292,529
Primi i paamortizuar	13,705	18,726
Interesi i përllogaritur	413,192	360,910
Totali	44,353,306	32,672,165

9. INVESTIME NË LETRA ME VLERË (VAZHDIM)

9.2 Investime të mbajtura deri në maturim (vazhdim)

9.2.3 Obligacionet e mbuluara

Obligacionet e mbuluara më 31 dhjetor 2017 përfaqësojnë bonde 1-vjeçare dhe 3-vjeçare në EUR emetuar nga Raiffeisen Bank Çeki me përqindje kuponi 0.47% në 0.75% në vit (31 dhjetor 2016: 0.75% deri në 0.93%).

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Vlera nominale e bondeve	15,382,315	13,523,000
Primi i paamortizuar	29,699	138,891
Interesi i përlogaritur	29,445	12,576
Totali	15,441,459	13,674,467

9.2.4 Obligacionet e qeverisë jo rezidente

Obligacionet e qeverisë jo rezidente më 31 dhjetor 2016 përfaqësojnë bonde në EUR emetuar nga qeveria gjermane me përqindje kuponi 3.75% në vit.

	31 December 2017	31 December 2016
Vlera nominale e bondeve	-	9,466,100
Primi i paamortizuar	-	3,452
Interesi i përlogaritur	-	353,034
Totali	-	9,822,586

9.2.5 Obligacionet e Korporatave

Obligacionet e Korporatave më 31 dhjetor 2016 përfaqësojnë bonde 1-vjeçare në EUR me përqindje kuponi që varion nga 3.88% në 5.13% në vit.

	31 December 2017	31 December 2016
Vlera nominale e bondeve	-	1,893,220
Primi i paamortizuar	-	9,711
Interesi i përlogaritur	-	73,320
Totali	-	1,976,251

9.3 Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes

Letra me vlerë të tjera të përcaktuara me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes përfshijnë obligacionet e Qeverisë Shqiptare, performanca e së cilës është menaxhuar dhe vlerësuar mbi bazën e vlerës së drejtë, në përputhje me strategjinë e investimeve të Grupit. Informacion mbi këtë bazë është dhënë rregullisht dhe shqyrtuar nga Bordi i Drejtorëve të Grupit.

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Vlera nominale e bondeve	2,485,514	2,528,780
Totali	2,485,514	2,528,780

Obligacionet e qeverisë më 31 dhjetor 2017 kanë të bëjnë me obligacionet në LEK 2-year, 3-vjeçare, 5-vjeçare, 7-vjeçare dhe 10-vjeçare të emetuara nga qeveria e Shqipërisë me përqindje kuponi nga 6.62% në 7.85% në vit (31 dhjetor 2016: 6.62% në 7.85%).

9. INVESTIME NË LETRA ME VLERË (VAZHDIM)

9.3 Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes (vazhdim)

Analiza sipas cilësisë së kreditë së letrave me vlerë të investimit është përmbledhur si më poshtë në 31 dhjetor 2017 dhe 2016:

	Investime të mbajtura për tregtim		Investime të mbajtura deri në maturim		Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë nëpërmjet fitimit ose humbjes	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
As në vonesë as të zhvlerësuara	-	-	-	-	-	-
B+	7,826,094	14,198,975	57,327,368	52,360,178	2,485,514	2,528,780
A1	-	-	-	13,674,467	-	-
A2	-	-	-	702,519	-	-
BBB+	-	-	11,449,897	-	-	-
A-	-	-	-	704,809	-	-
Baa1	-	-	3,991,562	-	-	-
A+	-	-	-	568,923	-	-
Aaaa	-	-	-	9,822,586	-	-
Vlera Kontabël	7,826,094	14,198,975	72,768,827	77,833,482	2,485,514	2,528,780

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
<i>Hua dhe paradhënie për klientët</i>	103,374,861	110,382,716
<i>Provizjone për zhvlerësimin e huave</i>	(13,293,312)	(19,790,784)
Vlera neto	90,081,549	90,591,932

Lëvizjet në provizjonet për zhvlerësimin e huave janë si më poshtë:

	2017	2016
Teprica në fillim të periudhës	19,790,784	13,714,055
Shpenzime provigjioni për huatë për periudhën	2,579,940	12,363,471
Rimarrje nga provigjioni nga huatë	(3,006,198)	(3,440,183)
Rezerva për blerjen e Portfolit të Tirana Leasing	-	-
Kreditë e çregjistruara	(6,071,214)	(2,846,559)
Teprica në fund të periudhës	13,293,312	19,790,784

Përqindjet e interesit për huatë dhe paradhëniet për klientët variojnë nga 0.03% në 12.94% në vit në monedhë të huaj dhe nga 1.97% në 14.85 % në vit në LEK(31 dhjetor 2016: nga 0.14% në 12.69% në vit në monedhë të huaj dhe nga 1.38% në 14.91 % në vit në LEK).

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

Huatë dhe paradhëniet për klientët të detajuara sipas segmenteve të biznesit më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 janë paraqitur në tabelat e mëposhtme:

31 Dhjetor 2017						
	Individë	Korporata	SME	Mikro - Biznese	Punonjës	TOTALI
Overdraft	1,952,758	35,892,146	5,101,970	645,201	77,812	43,669,887
Karta krediti	463,271	38,422	60,287	-	53,641	615,621
Kredi						
Afat-shkurtër	311,370	1,540,175	171,895	33,024	2,763	2,059,227
Afat-mesëm	5,220,757	10,568,814	1,656,540	165,321	144,616	17,756,048
Afat-gjatë	9,814,710	6,880,158	2,067,317	200,908	453,404	19,416,497
	15,346,837	18,989,147	3,895,752	399,253	600,783	39,231,772
Hipotekë	10,975,308	5,708	1,018,647	141,846	3,749,909	15,891,418
Të tjera	515,049	2,853,342	531,825	433,981	16,649	4,350,846
<i>Minus tarifë admin-istrimi</i>	(236,715)	(101,379)	(39,287)	(7,302)	-	(384,683)
TOTALI	29,016,508	57,677,386	10,569,194	1,612,979	4,498,794	103,374,861

31 Dhjetor 2016						
	Individë	Korporata	SME	Mikro - Biznese	Punonjës	TOTALI
Overdraft	1,920,640	41,158,349	5,254,176	720,565	70,900	49,124,630
Karta krediti	462,136	10,698	52,155	-	51,277	576,266
Kredi						
Afat-shkurtër	214,583	1,094,775	7,547	695	4,048	1,321,648
Afat-mesëm	5,271,214	13,167,207	1,742,628	275,152	143,932	20,600,133
Afat-gjatë	7,954,279	8,898,579	2,182,950	273,424	417,888	19,727,120
	13,440,076	23,160,561	3,933,125	549,271	565,868	41,648,901
Hipotekë	10,163,725	105,685	834,393	183,969	3,527,966	14,815,738
Të tjera	433,409	3,161,143	605,257	414,859	15,012	4,629,680
<i>Minus tarifë admin-istrimi</i>	(216,603)	(146,669)	(39,226)	(10,001)	-	(412,499)
TOTALI	26,203,383	67,449,767	10,639,880	1,858,663	4,231,023	110,382,716

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

Lëvizjet në provigjonet për zhvlerësimin e huave për klientët të detajuara sipas segmenteve të biznesit më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 janë paraqitur në tabelat e mëposhtme:

						31 Dhjetor 2017
	Individë	Korporata	SME	Mikro - Biznese	Punonjës	TOTALI
Teprica në fillim të periudhës	2,310,048	16,164,864	958,192	309,343	48,337	19,790,784
Shpenzime provigjioni për huatë për periudhën	392,485	1,833,433	248,646	105,245	131	2,579,940
Rimarrje nga provigjioni nga huatë	(650,767)	(2,077,769)	(177,908)	(76,049)	(23,705)	(3,006,198)
Kreditë e çregjistruara	(152,328)	(5,525,586)	(321,083)	(72,217)	-	(6,071,214)
Teprica në fund të periudhës	1,899,438	10,394,942	707,847	266,322	24,763	13,293,312

						31 Dhjetor 2016
	Individë	Korporata	SME	Mikro - Biznese	Punonjës	TOTALI
Teprica në fillim të periudhës	1,784,557	10,570,309	1,085,878	269,940	3,371	13,714,055
Shpenzime provigjioni për huatë për periudhën	1,264,515	10,607,680	348,011	98,882	44,383	12,363,471
Rimarrje nga provigjioni nga huatë	(346,597)	(2,829,478)	(207,999)	(55,825)	(284)	(3,440,183)
Kreditë e çregjistruara	(392,427)	(2,183,647)	(267,698)	(3,654)	867	(2,846,559)
Teprica në fund të periudhës	2,310,048	16,164,864	958,192	309,343	48,337	19,790,784

Përqëndrimet e riskut në sektorin ekonomik brenda portofolit të kredive të klientëve është si më poshtë:

Ne mijë Lekë	2017		2016	
	Shuma	%	Shuma	%
Tregtia, riparimi i automjeteve dhe artikujve shtëpiake	19,450,163	19%	29,506,661	27%
Individë	33,748,583	33%	30,242,930	27%
Prodhimi dhe shpërndarja e energjisë elektrike, gazit dhe ujit	23,382,038	23%	21,187,836	19%
Industria e përpunimit	6,761,842	6%	8,110,404	7%
Ndërtim	5,306,424	5%	5,361,822	5%
Ndërmjetësimi monetar dhe financiar	2,846,495	3%	2,633,084	2%
Transporti, magazinimi dhe telekomunikacioni	467,486	0%	1,347,324	1%
Industria nxjerrëse	3,867,533	4%	4,169,637	4%
Bujqësia dhe gjuetia	1,430,470	1%	1,944,124	2%
Kolektive, sociale dhe personale	2,096,267	2%	1,933,269	2%
Shëndetësi dhe punë sociale	1,912,380	2%	1,248,098	1%
Të tjera	2,105,180	2%	2,697,527	3%
Totali i huave dhe huadhënies për klientët (përpara zhvlerësimin)	103,374,861	100%	110,382,716	100%

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

Më 31 dhjetor 2017 Grupi kishte 6 huamarrës (2016: 13 huamarrës) me shumën e kredisë mbi 1,000,000 mijë lekë. Totali i kredisë së marrë nga këta klientë është 30,035,590 mijë (2016: LEK 39,946,683 mijë) ose 29,04% e totalit të portofolit të kredisë (2016: 36,15%). Informacioni mbi kolateralin më 31 dhjetor 2017 është si më poshtë:

	Individë	Korporata	SME	Mikro - Biznese	Punonjës	Totali
Kredi të pasiguruara	17,609,247	7,166,131	1,978,668	339,224	794,170	27,887,440
Kredi të siguruara nga të tretë	3,935,296	27,101,882	54,391	401,094	1,984,579	33,477,242
Kredi të kolateralizuara me:						
- pasuri të paluajtshme rezidente	6,391,752	1,117,652	1,660,848	201,239	1,621,203	10,992,694
- të tjera pasuri të paluajtshme	252,728	14,903,591	4,605,824	196,582	59,977	20,018,702
- investime të tregtueshme	349,128	742,325	54,499	852	2	1,146,806
- depozitë cash	36,577	4,878,695	1,691,928	65,733	-	6,672,933
- Makina dhe mjete të lëvizshme/ Mjete	465,294	1,767,108	523,036	408,256	15,349	3,179,044
Totali i Hua dhe paradhënie për klientët	29,040,022	57,677,385	10,569,194	1,612,980	4,475,280	103,374,861

Informacioni mbi kolateralin më 31 dhjetor 2016 është si më poshtë:

	Individë	Korporata	SME	Mikro biznes	Punonjës	Totali
Kredi të pasiguruara	15,618,769	1,611,866	197,059	328,855	743,333	18,499,882
Kredi të siguruara nga të tretë	1,292,331	24,681,787	520,133	204,262	758,544	27,457,057
Kredi të kolateralizuara me:						
- pasuri të paluajtshme rezidente	7,986,433	974,242	1,936,882	391,917	2,625,615	13,915,089
- të tjera pasuri të paluajtshme	594,346	21,806,567	5,636,814	374,291	89,352	28,501,370
- investime të tregtueshme	288,463	1,004,043	42,979	5,004	160	1,340,649
- depozite cash	21,311	15,387,935	1,710,606	158,751	-	17,278,603
- Makina dhe mjete të lëvizshme/ Mjete	401,730	1,983,327	595,407	395,583	14,019	3,390,066
Totali i huasë dhe paradhënie për klientët	26,203,383	67,449,767	10,639,880	1,858,663	4,231,023	110,382,716

Mjete të tjera përfshijnë kryesisht pajisje dhe llogaritë e arkëtueshme. Paraqitja e mësipërme përfaqëson vlerën më të ulët midis vlerës kontabël neto të kredisë ose të kolateralit marrë, pjesa e mbetur është shpërndarë në ekspozimet e të pasigurta. Vlera e mbartur e huave është ndarë në bazë të likuiditetit të aktiveve të marra si kolateral.

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

Analiza e cilësisë së kredisë të huave dhe paradhënieve më 31 dhjetor 2017 është si më poshtë:

	Korporata	SME	Mikro biznes	Individë	Punonjës	Totali
Kredi as në vonesë e as të zhvlerësuar:						
Shkalla 2B	12,863	-	-	-	-	12,863
Shkalla 3C	1	-	-	-	-	1
Shkalla 4A	12,743	-	-	-	-	12,743
Shkalla 4B	4,284	2,266,442	-	-	-	2,270,726
Shkalla 4C	311	-	-	-	-	311
Shkalla 5A	966,845	-	-	-	-	966,845
Shkalla 5B	1,210,244	1,658,876	-	-	-	2,869,120
Shkalla 5C	825,248	-	-	-	-	825,248
Shkalla 6A	1,971,695	872,562	-	-	-	2,844,257
Shkalla 6B	1,467,439	400,216	-	-	-	1,867,655
Shkalla 6C	3,138,734	677,150	-	-	-	3,815,884
Shkalla 6.1	89,240	-	-	-	-	89,240
Shkalla 6.2	43,813	-	-	-	-	43,813
Shkalla 7A	24,144,913	233,519	-	-	-	24,378,432
Shkalla 7B	2,432,915	592,846	-	-	-	3,025,761
Shkalla 7C	1,518,460	402,052	-	-	-	1,920,512
Shkalla 8A	800,992	224,298	-	-	-	1,025,290
Shkalla 8B	46,515	232,825	-	-	-	279,340
Shkalla 8C	541,656	162,654	-	-	-	704,310
Shkalla 9A	1,267	-	-	-	-	1,267
Shkalla 9B	2,009,806	544,657	-	-	-	2,554,463
Shkalla 9C	373,913	-	-	-	-	373,913
*Shkalla (pa klasifikuar)	4,580	3,808	1,184,461	25,575,049	4,341,062	31,108,960
Totali i kredive as në vonesë e as të zhvlerësuar:	41,618,477	8,271,905	1,184,461	25,575,049	4,341,062	80,990,954

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

Kredi ne vonesë, por jo të zhvlerësuar:	Korporata	SME	Mikro bi-znes	Individë	Punonjës	Totali
- më pak se 30 ditë vonesë	1,861,788	1,063,408	63,465	1,108,290	149,310	4,246,261
- 30 deri në 60 ditë vonesë	793,615	71,710	30,762	221,343	-	1,117,430
- 60 deri në 90 ditë vonesë	-	21,886	14,769	112,295	-	148,950
- 90 deri në 180 ditë vonesë	413	146,568	8,956	30,870	-	186,807
- 180 deri në 360 ditë vonesë	7,556	19,667	2,753	15,282	-	45,258
- mbi 360 ditë vonesë	162,022	61,489	6,018	15,260	-	244,789
Totali i kredive në vonesë, por jo të zhvlerësuar	2,825,394	1,384,728	126,723	1,503,340	149,310	5,989,495
Kredi të zhvlerësuar individualisht (bruto)	Korporata	SME	Mikro bi-znes	Individë	Punonjës	Totali
- më pak se 30 ditë vonesë	841,454	102,562	35,175	275,896	51	1,255,138
- 30 deri në 60 ditë vonesë	723,690	8,311	1,462	76,859	4	810,326
- 60 deri në 90 ditë vonesë	-	1,851	5,997	114,743	-	122,591
- 90 deri në 180 ditë vonesë	534,162	64,345	22,897	245,507	1	866,912
- 180 deri në 360 ditë vonesë	1,615,929	62,131	68,850	275,174	1,592	2,023,676
- mbi 360 ditë vonesë	9,518,281	673,362	167,414	956,708	4	11,315,769
Totali i kredi të zhvlerësuar individualisht (bruto)	13,233,516	912,562	301,795	1,944,887	1,652	16,394,412
Minus provigjonet	(10,394,941)	(707,847)	(266,322)	(1,899,439)	(24,763)	(13,293,312)
Totali i kredive dhe paradhëniet për klientët	47,282,446	9,861,348	1,346,657	27,123,837	4,467,261	90,081,549

*Analiza e detajuar e cilësisë së kredisë të huave të pa klasifikuara më 31 dhjetor 2017 për Micro biznes, Individë dhe Punonjës është si më poshtë:

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

	Mikro biznes	Individë	Punonjës	Totali
Shkalla 0.5	1,011	329,586	67,691	398,288
Shkalla 1.0	-	2,438,985	1,192,562	3,631,547
Shkalla 1.5	8,926	5,143,781	1,672,944	6,825,651
Shkalla 2.0	15,688	6,868,474	862,908	7,747,070
Shkalla 2.5	127,705	5,996,660	386,899	6,511,264
Shkalla 3.0	630,691	2,425,019	57,492	3,113,202
Shkalla 3.5	78,290	730,143	25,840	834,273
Shkalla 4.0	10,391	191,406	878	202,675
Shkalla 4.5	722	134,922	129	135,773
Shkalla 5	1,469	10,913	-	12,382
Shkalla (pa klasifikuar)	309,568	1,305,160	73,719	1,688,447
Totali	1,184,461	25,575,049	4,341,062	31,100,572

Analiza e cilësisë së kredisë të huave dhe paradhënies më 31 dhjetor 2016 është si më poshtë:

Kredi as në vonesë e as të zhvlerësuar:	Korporata	SME	Mikro biznes	Individë	Punonjës	Totali
Shkalla 2B	1,024,572	-	-	-	-	1,024,572
Shkalla 4A	6,432	-	-	-	-	6,432
Shkalla 4B	5,420	1,417,151	-	-	-	1,422,571
Shkalla 4C	123,685	-	-	-	-	123,685
Shkalla 5A	221,865	-	-	-	-	221,865
Shkalla 5B	2,116,017	2,007,601	-	-	-	4,123,618
Shkalla 5C	347,910	-	-	-	-	347,910
Shkalla 6A	3,132,017	860,629	-	-	-	3,992,646
Shkalla 6B	1,162,921	1,076,579	-	-	-	2,239,500
Shkalla 6C	21,002,229	384,414	-	-	-	21,386,643
Shkalla 6.2	1,003,950	-	-	-	-	1,003,950
Shkalla 7A	3,452,480	497,900	-	-	-	3,950,380
Shkalla 7B	2,218,868	309,742	-	-	-	2,528,610
Shkalla 7C	103,331	521,873	-	-	-	625,204
Shkalla 8A	1,021,510	218,352	-	-	-	1,239,862
Shkalla 8B	253,917	247,929	-	-	-	501,846
Shkalla 8C	1,536,340	160,164	-	-	-	1,696,504
Shkalla 9A	2,546,751	-	-	-	-	2,546,751
Shkalla 9B	221,977	703,128	-	-	-	925,105
Shkalla 9C	683,109	-	-	-	-	683,109
Shkalla 10	5,049	-	-	-	-	5,049
*Shkalla (pa klasifikuar)	634,216	6,767	1,280,354	22,528,270	4,106,234	28,555,841
Totali i kredive as në vonesë e as të zhvlerësuar:	42,824,566	8,412,229	1,280,354	22,528,270	4,106,234	79,151,653

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

Kredi ne vonesë, por jo të zhvlerësuar:	Korporata	SME	Mikro biznes	Individë	Punonjës	Totali
- më pak se 30 ditë vonesë	1,354,011	646,163	80,337	980,000	124,219	3,184,730
- 30 deri në 60 ditë vonesë	1,554,987	138,851	54,926	245,109	112	1,993,985
- 60 deri në 90 ditë vonesë	673,417	19,849	21,424	58,811	-	773,501
- 90 deri në 180 ditë vonesë	9,869	105,129	29,581	153,507	-	298,086
- 180 deri në 360 ditë vonesë	431,191	15,097	9,891	19,306	-	475,485
- mbi 360 ditë vonesë	125,014	144,103	5,386	27,732	-	302,235
Totali i kredive në vonesë, por jo të zhvlerësuar	4,148,489	1,069,192	201,545	1,484,465	124,331	7,028,022
<i>Kredi të zhvlerësuar individualisht (bruto)</i>						
- më pak se 30 ditë vonesë	5,016,810	402	38,395	322,829	350	5,378,786
- 30 deri në 60 ditë vonesë	-	132	1,756	64,743	-	66,631
- 60 deri në 90 ditë vonesë	129	-	7,299	154,031	-	161,459
- 90 deri në 180 ditë vonesë	1,509,426	13,552	26,439	259,242	108	1,808,767
- 180 deri në 360 ditë vonesë	5,275,478	47,705	51,770	384,671	-	5,759,624
- mbi 360 ditë vonesë	8,674,869	1,096,668	251,105	1,005,132	-	11,027,774
Totali i kredi të zhvlerësuar individualisht (bruto)	20,476,712	1,158,459	376,764	2,190,648	458	24,203,041
Minus provigionet	(16,164,864)	(958,192)	(309,343)	(2,310,048)	(48,337)	(19,790,784)
Totali i kredive dhe paradhëniet për klientët	51,284,903	9,681,688	1,549,320	23,893,335	4,182,686	90,591,932

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

*Analiza e detajuar e cilësisë së kredisë të huave të pa klasifikuara më 31 dhjetor 2016 për Micro biznes, Individë dhe Punonjës është si më poshtë:

	Mikro biznes	Individë	Punonjës	Totali
Shkalla 0.5	11,567	-	-	11,567
Shkalla 1.0	7,316	319,100	71,374	397,790
Shkalla 1.5	32,066	2,405,507	1,244,444	3,682,017
Shkalla 2.0	449,285	3,140,995	1,244,349	4,834,629
Shkalla 2.5	357,255	7,043,723	1,008,649	8,409,627
Shkalla 3.0	109,299	4,936,874	307,201	5,353,374
Shkalla 3.5	31,971	2,562,530	132,951	2,727,452
Shkalla 4.0	19,896	720,999	20,017	760,912
Shkalla 4.5	42,905	319,169	678	362,752
Shkalla (pa klasifikuar)	218,794	1,079,373	76,571	1,374,738
Totali	1,280,354	22,528,270	4,106,234	27,914,858

As me vonesë as të zhvlerësuarat huatë dhe letrat me vlerë

Për qëllimet e vlerësimit kolektiv të zhvlerësimit, aktivet financiare grupohen në bazë të karakteristikave të ngjashme të rrezikut të kredisë. Këto karakteristika janë të rëndësishme për vlerësimin e flukseve të ardhshme të mjeteve monetare për grupe të tilla aktivesh, sepse janë treguesë të aftësisë së debitorit për të paguar të gjitha shumat në përputhje me termat kontraktuale të aktiveve që janë të vlerësuar. Një shpjegim i cilësisë së kredisë së as e fundit për shkak dhe as të zhvlerësuarat kredive sipas klasifikimit thei klasat e rrezikut është dhënë më poshtë:

Shkalla e vlerësimit	Përshkrimi
(1A, 1B)*, 1C	Rrezik minimal
2.A, 2B, 2C	Kreditim i shkëlqyer
3A, 3B, 3C	Kreditim shumë i mirë
4A, 4B, 4C	Kreditim i mirë
5A, 5B, 5C	Kreditim mesatar
6A, 6B, 6C	Kreditim i pranueshëm
7A, 7B, 7C	Kreditim marxhinal
8A, 8B, 8C	Kreditim i dobët/ nën standard
9A, 9B, 9C	Kreditim shumëi dobët/ i dyshimtë
10A, 10B, 10C	Default

Hua dhe letra me vlerë të zhvlerësuarat

Hua dhe letra me vlerë të zhvlerësuarat janë ato hua dhe letra me vlerë për të cilat Grupi ka përcaktuar se është e mundur që ajo mos të arkëtojë të gjithë shumën e interesit dhe principalit të huasë në bazë të kushteve të kontratës. Këto kredi janë të vlerësuarat 10 A në sistemin e brendshëm të kategorizimit të rrezikut të kredisë të Grupit. Grupi ka një politikë të strukturuar të aplikuar për vlerësimin e kolateralit për kreditë të përcaktuara si të zhvlerësuarat individualisht. Në varësi të klasës / llojit të kolateralit ka norma specifike zbritjesh të aplikuar, duke filluar nga 0% deri në 100%. Kjo është për shkak të kërkesave komplekse ligjore dhe vonesave të konsiderueshme në kthimin dhe realizimin e kolateralit.

Hua me vonesë por jo të zhvlerësuarat

Hua dhe letra me vlerë ku pagesat e interesit ose pagesat e principalit janë me vonesë, por që Grupi beson se zhvlerësimi nuk është i përshtatshëm për shkak të shkallës së garancive / kolateralit të vlefshëm dhe /ose shkallës së arkëtimit të shumës së huasë.

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

Hua me kushte të rinegociueshme

Hua me kushte të rinegociueshme janë hua të cilat janë ristrukturuar për shkak të përkeqësimit të situatës financiare të klientit dhe kur Grupi ka bërë lëshime, të cilat nuk do t'i bënte në rast të kundërt. Në momentin që huaja është ristrukturuar, qëndron në të njëjtën kategori, edhe pse performanca pas ristrukturimit mund të përmirësohet. Me 31 dhjetor 2017 hua të rikstrukturuara ishin LEK 11,214,108 mijë (2016: LEK 15,882,761 mijë).

Fondi për zhvlerësim

Grupi vendos një provigjion për humbjet nga zhvlerësimet që përfaqëson vlerësimin e Grupit për humbjet e ndodhura të portofolit. Përbërësit kryesorë të këtij provigjioni janë: një komponent për humbjet specifike që lidhet me ekspozimet e konsiderueshme individualisht dhe një provigjion i përgjithshëm për grupet e aktiveve të ngjashme në lidhje me humbjet e realizuara, por që nuk janë identifikuar në huatë që janë subjekt i vlerësimit individual për zhvlerësime.

Politikat e fshirjes

Grupi fshin një hua/letër me vlerë (dhe çdo provigjion për humbjet nga zhvlerësimi) kur Komiteti i Kredive Problematike të Grupit vendos që huatë/letrat me vlerë janë të pa arkëtueshme. Ky përcaktim arrihet pasi janë marrë në konsideratë informacione si ndodhia e ngjarjeve të konsiderueshme, të cilat kanë ndikuar në gjendjen financiare të huamarrësit në mënyrë të tillë që ai nuk është në gjendje të paguajë detyrimin, ose të ardhurat nga ekzekutimi i kolateralit nuk do të jenë të mjaftueshme për të mbuluar ekspozimin total. Më poshtë është paraqitur analiza e shumave neto dhe bruto (e provigjoneve për zhvlerësim) të aktiveve individualisht të zhvlerësuar, sipas shkallës së rrezikut. Më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016, huatë dhe paradhëniet e klientëve në lidhje me balancën dhe llogaritja e zhvlerësimi është si më poshtë:

Hua dhe paradhënie klientëve		
31 Dhjetor 2017	Bruto	Neto
Të zhvlerësuar individualisht	16,394,412	5,459,381
Totali	16,394,412	5,459,381

31 Dhjetor 2016	Bruto	Neto
Të zhvlerësuar individualisht	24,203,041	5,676,434
Totali	24,203,041	5,676,434

Grupi mban kolaterale për huatë dhe paradhëniet e klientëve në formën e hipotekave për pasuritë, letra të tjera me vlerë të bllokuara dhe garanci. Vlerësimet e vlerave të drejta bazohen në vlerën e kolateralit në kohën kur merret huaja dhe në përgjithësi ri-vlerësohen çdo vit nga vlerësues të jashtëm dhe të brendshëm. Për huatë që i jepen bankave të tjera nuk mbahet kolateral, përveç rasteve kur letrat me vlerë mbahen si pjesë e riblerjeve të anasjellta dhe aktivitetit huamarrës të letrave me vlerë. Në përgjithësi nuk mbahet kolateral për investimet në letrat me vlerë. Për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 nuk është mbajtur një kolateral i tillë.

31 Dhjetor 2017	Kundrejt zhvlerësimeve individuale	Kundrejt zhvlerësimeve në grup	Totali
Prona	19,026,729	93,943,154	112,969,883
Peng	11,880,488	59,896,469	71,776,957
Para	418,819	4,696,714	5,115,533
Garanci	5,630,375	36,924,962	42,555,337
Sigurim jete	748,603	14,823,437	15,572,040
Totali	37,705,014	210,284,736	247,989,750

10. HUA DHE PARADHËNIE PËR KLIENTËT (VAZHDIM)

31 Dhjetor 2016	Kundrejt zhvlerësimeve individuale	Kundrejt zhvlerësimeve në grup	Totali
Prona	171,097,714	20,127,563	191,225,277
Peng	500	3,700,021	3,700,521
Para	44,296,863	18,182,134	62,478,997
Garanci	629,174	2,457,051	3,086,225
Sigurim jete	159,958,198	91,858,129	251,816,327
Total	375,982,449	136,324,898	512,307,347

Efekti financiar i kolateralit mbi provigjionin

Efekti financiar i kolateralit prezantohet si ndikim i kolateralit dhe përmirësimit të kredive të tjera nga provigjionet e zhvlerësimit të njohura në fund të periudhës raportuese. Pa mbajtjen e kolateralit dhe përmirësimeve të tjera të kreditit, dispozitat nga zhvlerësimi do të ishin më të larta nga shumt e mëposhtme:

	Aktive të mbi-kolateralizuara		Aktive të nën-kolateralizuara	
	Vlera kontabël e aktiveve	Vlera e drejtë e kolateralit	Vlera kontabël e aktiveve	Vlera e drejtë e kolateralit
Korporata	31,266,446	163,121,644	22,097,129	19,103,675
Sipërmarrje të vogla	6,223,227	18,921,435	2,367,298	1,558,550
Mikro biznese	1,048,765	3,405,055	224,991	152,049
Individë	14,551,761	41,459,848	560,125	368,622

Vlera e kolateraleve më 31 dhjetor 2016 paraqitet si më poshtë:

	Aktive të mbi-kolateralizuara		Aktive të nën-kolateralizuara	
	Vlera kontabël e aktiveve	Vlera e drejtë e kolateralit	Vlera kontabël e aktiveve	Vlera e drejtë e kolateralit
Korporata	15,667,170	425,802,745	10,975,356	4,592,867
Sipërmarrje të vogla	4,268,670	30,650,785	1,067,319	535,044
Mikro biznese	1,090,808	4,680,643	219,180	96,776
Individë	12,604,362	45,632,333	731,886	403,062

11. AKTIV TATIMOR I SHTYRË

Lëvizja në aktivin tatimor të shtyrë është si më poshtë:

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Teprica në fillim të periudhës	28,039	33,271
Shpenzimet nga tatimi i shtyrë lidhur me krijimin dhe rrimarrjen e diferencave të përkohshme (Shënimi 32)	(7,899)	(5,232)
Teprica në fund të periudhës	20,140	28,039

Lëvizjet në diferencat e përkohshme gjatë vitit njihen dhe paraqiten në pasqyrën e konsoliduar përmblendhëse të të ardhurave. Aktiviteti i shtyrë është llogaritur në bazë të normës së tatimit sipas legjislacionit shqiptar për 2017 është 15% (2016: 15%). Për 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 tatimi i shtyrë i aktiveve dhe detyrimeve është njohur për zërat më poshtë.

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Aktiv tatimor i shtyrë		
Zhvlerësim kontabël i përshpejtuar	2,753	1,741
Tarifa e shtyrë e disbursimit të qerasë	17,387	26,298
	20,140	28,039
Detyrim tatimor i shtyrë		
Provizione për humbje nga rënia në vlerë	-	-
Aktiv tatimor i shtyrë neto	20,140	28,039

12. EMRI I MIRË

Gjatë vitit 2008, Raiffeisen Bank bleu 100% të aksioneve të Raiffeisen INVEST – Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive sh.a. ("Raiffeisen INVEST"), për një shumë prej 109,648 mijë lekë. Blerja është miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare të Shqipërisë bazuar në vendim Nr.30, të datës 26 mars 2016, të regjistruar në Regjistrin Kombëtar të Shqipërisë më 23 prill. Raiffeisen INVEST ka një kapital të paguar prej 90 milionë lekë më 31 dhjetor 2017 (2016: 90 milionë lekë).

Emri i mirë në datën e blerjes është llogaritur si tejkallim i kostos së kombinimit të biznesit mbi aktivet neto të njësive ekonomike të blerë që janë identifikuar, duke rezultuar në një shumë prej 92,783 mijë lekë. Aktivet neto të njësive ekonomike të blerë në datën e blerjes të identifikuar përafrohen me vlerën e tyre të drejtë prej 16,865 mijë lekë.

Emri i mirë testohet për zhvlerësim të paktën çdo vit ose sa herë që ka tregues se emri i mirë mund të jetë çvlerësuar. Më 31 dhjetor 2017 vlera kontabël e filialit (njësia gjeneruese të mjeteve monetare të cilës i është shpërndarë emri i mirë), nuk e tejkalon vlerën e rikuperueshme dhe për këtë arsye emri i mirë konsiderohet të mos jetë i zhvlerësuar. Nuk ka humbje nga zhvlerësimi të njohur në pasqyrën e konsoliduar të fitim/humbjes dhe e të ardhurave gjithëpërfshirëse për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 (2016: zero).

13. AKTIVE JO-MATERIALE

Lëvizjet e aktiveve jo-materiale për vitin e mbyllur 31 dhjetor 2017 dhe 2016 detajohen si më poshtë:

	Software	Liçensa	Totali
Kosto			
Teprica më 1 janar 2016	2,214,126	525,574	2,739,700
Shtesa	203,676	9,837	213,513
Nxjerrje jashtë përdorimi	(153,882)	(25,164)	(179,046)
Teprica më 31 dhjetor 2016	2,263,920	510,247	2,774,167
Teprica më 1 janar 2017	2,263,920	510,247	2,774,167
Shtesa	215,216	14,695	229,911
Nxjerrje jashtë përdorimi	(78,028)	(34,726)	(112,754)
Teprica më 31 dhjetor 2017	2,401,108	490,216	2,891,324
Amortizimi i akumuluar			
Teprica më 1 janar 2016	(850,008)	(288,059)	(1,138,067)
Amortizimi gjatë vitit	(226,090)	(31,824)	(257,914)
Nxjerrje jashtë përdorimi	153,844	25,164	179,008
Teprica më 31 dhjetor 2016	(922,254)	(294,719)	(1,216,973)
Teprica më 1 janar 2017	(922,254)	(294,719)	(1,216,973)
Amortizimi gjatë vitit	(245,669)	(39,760)	(285,429)
Nxjerrje jashtë përdorimi	37,598	34,431	72,029
Teprica më 31 dhjetor 2017	(1,130,325)	(300,048)	(1,430,373)
Vlera e mbetur neto:			
Më 31 dhjetor 2016	1,341,666	215,528	1,557,194
Më 31 dhjetor 2017	1,270,783	190,168	1,460,951

Nuk ka asnjë aktiv të vendosur si kolateral më 31 dhjetor 2017 (2016: asnjë)

14. NDËRTESA DHE PAJISJE

Lëvizjet në ndërtesa dhe pajisje për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 janë detajuar si më poshtë:

	Toka dhe ndërtesa	Kompjutera & ATM	Automjete	Punë në proces	Të tjera	Totali
Kosto						
Teprica më 1 janar 2016	1,445,916	2,379,306	343,285	8,900	630,415	4,807,822
Shtesa	115,912	180,681	67,476	112,530	75,113	551,712
Nxjerrje jashtë përdorimi	(119,478)	(59,999)	(53,342)	-	(97,024)	(329,843)
Transferim nga punime në proces	60,143	(753,581)	-	(102,901)	796,339	-
Teprica më 31 dhjetor 2016	1,502,493	1,746,407	357,419	18,529	1,404,843	5,029,691

Teprica më 1 janar 2017	1,502,493	1,746,407	357,419	18,529	1,404,843	5,029,691
Shtesa	388	109,997	9,915	121,124	25,995	267,419
Nxjerrje jashtë përdorimi	(51,062)	(123,524)	(67,199)	-	(147,674)	(389,459)
Transferim nga punime në proces	24,224	57,812	-	(104,244)	22,208	-
Teprica më 31 dhjetor 2017	1,476,043	1,790,692	300,135	35,409	1,305,372	4,907,651

Zhvlërësimi i akumuluar

Teprica më 1 janar 2016	(659,654)	(1,817,889)	(235,139)	-	(507,676)	(3,220,358)
Zhvlërësimi gjatë vitit	(69,817)	(214,092)	(43,862)	-	(110,683)	(438,454)
Nxjerrje jashtë përdorimi	30,231	58,739	51,505	-	91,662	232,137
Transferime	-	629,381	-	-	(629,381)	-
Teprica më 31 dhjetor 2016	(699,240)	(1,343,861)	(227,496)	-	(1,156,078)	(3,426,675)
Teprica më 1 janar 2017	(699,240)	(1,343,861)	(227,496)	-	(1,156,078)	(3,426,675)
Zhvlërësimi gjatë vitit	(70,525)	(169,137)	(35,139)	-	(79,047)	(353,848)
Nxjerrje jashtë përdorimi	30,201	122,400	59,103	-	143,752	355,456
Teprica më 31 dhjetor 2017	(739,564)	(1,390,598)	(203,532)	-	(1,091,373)	(3,425,067)

Vlera e mbetur neto:

Më 31 dhjetor 2016	803,253	402,546	129,923	18,529	248,765	1,603,016
Më 31 dhjetor 2017	736,479	400,094	96,603	35,409	213,999	1,482,584

Nuk ka asnjë aktiv të vendosur si kolateral më 31 dhjetor 2017 (2016: asnjë).

15. AKTIVE TË TJERA

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Inventarët	1,518,310	1,778,755
TVSH e arketueshme	340,069	342,379
Debitorë të tjerë, neto	349,512	266,280
Shpenzimet e parapaguara dhe të përlogaritura	263,256	288,178
Money gram	8,580	6,240
Totali	2,479,727	2,681,832

Më 31 dhjetor 2017, kolaterali i riposeduar i Grupit është 1,518,310 mijë Lek (2016: 1,658,418 mijë Lek). Kolaterali i zotëruar është i përbërë nga toka dhe ndërtesa të blera nga Grupi në shlyerjen e kredive në vonesë. Grupi pret ti shesë aktivet në të ardhmen e afërt. Pasuritë nuk plotësojnë përkufizimin e aktiveve afatgjatë të mbajtur për shitje, dhe klasifikohen si inventar në përputhje me SNK 2 "Inventarët". Pasuritë njihen fillimisht me vlerën e drejtë kur blihen.

Debitorë të tjerë, përfshin zërat e mëposhtëm:

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Debitorë të tjerë	498,915	552,718
Provigjion për humbjet nga debitorë të tjerë	(149,403)	(286,438)
Debitorë të tjerë, neto	349,512	266,280

Lëvizja në provigjionet për debitorë të tjerë paraqitet si më poshtë:

	2017	2016
Teprica në fillim të periudhës	286,438	153,336
Provigjion për humbjet nga debitorë të tjerë	-	135,768
Rimarrje nga provigjioni për humbjet nga debitorët	(128,056)	-
Ndikimi i kursit të këmbimit	(8,979)	(2,666)
Teprica në fund të periudhës	149,403	286,438

16. DETYRIMET NDAJ BANKAVE DHE INSTITUCIONEVE BANKARE

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Llogari rrjedhëse		
Bankat dhe institucionet financiare rezidente	1,620,657	649,979
Bankat dhe institucionet financiare jo-rezidente	19,988	36,456
	1,640,645	686,435
Depozita		
Bankat dhe institucionet financiare rezidente	2,861,100	3,638,946
Interesi i përlogaritur	523	4,027
	2,861,623	3,642,973
Totali	4,502,268	4,329,408

Normat e interesit vjetor për fondet e marra hua nga institucionet financiare variojnë nga 0.02% në 1.2% gjatë vitit të mbyllur më 31 dhjetor 2017 (2016 -0.9% në 0.2%).

17. DETYRIME NDAJ KLIENTËVE

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Llogari rrjedhëse	132,634,834	145,063,233
Depozita	64,546,500	77,767,742
Llogari të tjera	7,445,184	6,348,154
Totali	204,626,518	229,179,129

Normat vjetore të interesit të llogarive rrjedhëse dhe depozitave me afat të aplikuara gjatë periudhës nga 1 janar 2017 deri më 31 dhjetor 2017 për afate të ndryshme janë si më poshtë:

(in %)	LEK	USD	EUR
Llogari rrjedhëse	0.01-1.50	0.01-0.30	0.01-0.50
Depozita pa afat	0.05-1.50	0.01-0.50	0.05-0.50
Depozita me afat – 3 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 6 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 9 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 12 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 24 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 36 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 60 mujore	0.01	0.01	0.01

Normat vjetore të interesit të llogarive rrjedhëse dhe depozitave me afat të aplikuara gjatë periudhës nga 1 Janar 2016 deri më 31 dhjetor 2016 për afate të ndryshme janë si më poshtë:

(in %)	LEK	USD	EUR
Llogari rrjedhëse	0.01-1.50	0.01-0.30	0.01-0.50
Depozita pa afat	0.05-1.50	0.01-0.50	0.05-0.50
Depozita me afat – 3 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 6 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 9 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 12 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 24 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 36 mujore	0.01	0.01	0.01
Depozita me afat – 60 mujore	0.01	0.01	0.01

17. DETYRIME NDAJ KLIENTEVE (VAZHDIM)

Detyrimet ndaj klientëve sipas maturitetit dhe llojit të monedhës janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2017			31 Dhjetor 2016		
	Lek	Monedhë e huaj	Totali	Lek	Monedhë e huaj	Totali
Llogari rrjedhëse	63,532,281	69,102,553	132,634,834	66,276,296	78,786,937	145,063,233
Depozita						
Pa afat	5,591,926	3,665,434	9,257,360	5,758,449	5,020,140	10,778,589
1 mujore - 3 mujore	-	32,257	32,257	-	49,917	49,917
3 mujore - 6 mujore	2,833,899	2,938,993	5,772,892	2,876,192	4,112,349	6,988,541
6 mujore - 12 mujore	3,417,077	2,683,854	6,100,931	3,789,957	3,823,274	7,613,231
12 mujore - 24 mujore	25,732,640	16,731,919	42,464,559	26,902,889	23,803,319	50,706,208
24 mujore - 36 mujore	479,060	125,262	604,322	622,228	346,546	968,774
36 mujore	132,418	35,123	167,541	117,106	45,145	162,251
60 mujore	74,319	62,530	136,849	109,921	352,921	462,842
Interesi i përlogaritur	7,580	2,209	9,789	20,028	17,361	37,389
	38,268,919	26,277,581	64,546,500	40,196,770	37,570,972	77,767,742
Llogari të tjera						
Llogari për garanci	2,718,678	3,221,094	5,939,772	2,147,141	2,760,516	4,907,657
Llogari joaktive të klientit	10,117	102	10,219	10,280	109	10,389
Llogari çeqesh	700	16,895	17,595	700	14,885	15,585
Të tjera	1,475,021	2,577	1,477,598	1,369,953	44,570	1,414,523
	4,204,516	3,240,668	7,445,184	3,528,074	2,820,080	6,348,154
Totali	106,005,716	98,620,802	204,626,518	110,001,140	119,177,989	229,179,129

18. DETYRIME TË TJERA

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Kreditorë të tjerë	248,288	488,189
Shpenzime të përlogaritura	201,125	223,783
Detyrime ndaj punonjësve	231,825	370,862
Tatim në burim i pagueshëm	42,273	38,875
Provizjoni për angazhime	21,140	42,573
Të ardhura të shtyra	62,089	160,686
Detyrime ndaj sigurimeve shoqërore	31,225	28,626
Provizjoni për çështje gjyqësore	33,256	63,148
Vlera e drejtë negative e instrumentit derivativ	-	13,576
Llogari të përkohshme në detyrime	1,276,825	1,001,551
TVSH e pagueshme	23,326	32,908
Totali	2,171,372	2,464,777

- Në "Kreditorë të tjerë" përfshihet një shumë prej 24,755 mijë Lek (2016: 34,017 mijë Lek), e cila përfaqëson furnitorë ende të papaguar.
- Llogaritë pezull përbëhen nga llogaritë e kleringut për kartat e debitit dhe të kreditit, pagesat dhe veprime të tjera.
- Provizjoni për angazhime paraqet dëmtim të angazhimeve të pakthyeshme dhe të paparashikuara. Lëvizjet në provigjonet për angazhime janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Teprica në fillim të vitit	42,573	25,602
Shpenzime provigjoni gjate vitit	925	37,137
Rimarrje provigjoni gjate vitit	(22,358)	(20,166)
Teprica në fund të periudhës	21,140	42,573

- Grupi është e përfshirë në pretendime të ndryshme dhe procedura ligjore të një natyre që konsiderohet normale për biznesin e saj më 31 dhjetor 2017. Detajimi i këtyre pretendimeve dhe proceseve gjyqësore është paraqitur në shënimin 28. Drejtimi i Grupit është i mendimit se nuk ka humbje materiale që mund të lindin në lidhje me kërkesat ligjore.

Lëvizjet në provigjonet për çështje gjyqësore janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Teprica në fillim të vitit	63,148	788,446
Shpenzime provigjoni për vitin	12,645	14,399
Kthim i provigjoni gjatë vitit	(30,297)	(101)
Përdorim	(12,240)	(739,596)
Teprica në fund të periudhës	33,256	63,148

19. BORXHI I VARUR

Gjatë 2013, Raiffeisen International AG i akordoi Bankës Borxh te varur prej 50,000 mijë Euro. Borxhi ka një normë interesi prej 5.43% në vit (2016: 5.43% në vit) dhe maturohet në 30 gusht 2018. Borxhi renditet pas gjithë kreditorëve të tjerë në rast likuidimi.

Gjatë 2015, Raiffeisen International AG i akordoi Bankës Borxh te varur prej 15,000 mijë Euro. Borxhi ka një normë interesi prej 4.8% në vit (2016: 4.8%) dhe maturohet në 28 qershor 2020. Borxhi renditet pas gjithë kreditorëve të tjerë në rast likuidimi.

20. KAPITALI

Kapitali aksionar i Bankës është EUR 100,397,823 dhe përbëhet nga 7,000 aksione (2016: 7,000 aksione). I konvertuar në LEK kapitali aksionar i Bankës është LEK 14,178,593 mijë dhe vlera nominale e konvertuar në LEK e çdo aksioni është LEK 2,025,513 (2016: LEK 14,178,593 mijë i përbërë nga 7,000 aksione me vlerë nominale LEK 2,025,513 secili).

Konvertimi i kapitalit nga LEK në EUR është bërë me miratimin e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve të Bankës të datës 25 janar 2016.

21. REZERVA TË TJERA

Rezerva e përgjithshme është krijuar nga fitimi pas tatimit, sipas ligjit Nr. 9901, më datë 14 Prill 2008, "Për tregtarët dhe shoqëritë tregtare" dhe vendimin e Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë Nr. 51, më datë 22 Prill 1999.

22. INTERESI JO KONTROLLUES

Bazuar në vendimin e Aksionarit të vetëm të Grupit më datë 7 prill 2006, në bashkëpunim me Raiffeisen - Leasing International Gesellschaft m.b.H, Grupi themeloi një shoqëri të qiradhënies financiare në Republikën e Shqipërisë në formën e një shoqërie aksionare për ushtrimin e aktivitetit të qiradhënies financiare, ashtu si parashikohet në legjislacionin shqiptar të aplikueshëm mbi Qiradhënien Financiare. Aktiviteti kryesor i Raiffeisen Leasing sh.a. është të ofrojnë qira financiare për një gamë të gjerë të konsumatorëve.

Pjesëmarrja e Grupit është 100% e aksioneve (31 Dhjetor 2016: 100%). Vendi i biznesit i Raiffeisen Leasing International Gesellschaft mbH është Austria. Gjatë 2016, Banka bleu pjesën e mbetur 25% të kapitalit nga Raiffeisen Leasing International Gesellschaft m.b.H. Gjatë 2016, dividendi i paguar në Raiffeisen Leasing International Gesellschaft mbH nga Raiffeisen Leasing sh.a. ishte për një shumë prej 15,309 lekë mijë.

Përmbledhja e informacionit financiar për Raiffeisen Leasing sh.a. për fundin e vitit 31 dhjetor 2017 dhe 2016 është si më poshtë:

Raiffeisen Leasing sh.a.								
31 dhjetor 2017								
Aktive afat-shkurtra	Aktive afatgjata	Detyrime afat-shkurtra	Detyrime afatgjata	Kapitali	Të ardhura	Fitim	Të ardhura totale gjithpërfshirëse	Flukset e parasë
136,470	3,281,012	1,779	2,941,731	473,972	223,127	71,109	71,109	219
Total	136,470	3,281,012	1,779	2,941,731	473,972	223,127	71,109	219
31 dhjetor 2016								
1,493,277	2,242,921	42,388	3,290,948	402,863	275,074	56,223	56,223	1,426
Total	1,493,277	2,242,921	42,388	3,290,948	402,863	275,074	56,223	1,426

Tabela e mëposhtme japin informacion në lidhje se vlera aktuale e pagesave minimale të qirasë të arkëtueshme qira financave të Raiffeisen Leasing sh.a.

22. INTERESI JO KONTROLLUES (VAZHDIM)

	Pagesat minimale të qerasë		Vlera aktuale e pagesave minimale	
	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
Jo më vonë se 1 vit	556,503	1,807,955	469,028	1,589,830
Më vonë se 1 po jo më shumë se 5 vjet	2,906,542	1,956,566	2,676,987	1,791,805
Më vonë se 5 vjet	38,396	8,583	33,029	8,431
(Minus – e ardhur financiare e pafiturar)	(322,397)	(383,038)	-	-
Vlera aktuale e pagesave minimale të qerasë të arkëtueshme	3,501,441	3,773,104	3,179,044	3,390,066
Provizion për pagesa qeraje jo të mbledhshme	(277,926)	(344,686)	(277,926)	(344,686)
Total	2,901,118	3,045,380	2,901,118	3,045,380

23. TË ARDHURA NGA INTERESAT

Të ardhurat nga interesat sipas kategorisë janë si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2016
Hua dhe paradhënie klientëve	5,535,039	6,033,526
Investime në letra me vlerë	1,986,512	2,244,406
Depozita bankare	(92,852)	(143,976)
Totali	7,428,699	8,133,956

Përfshirë në të ardhurat nga interesat është vlera prej 70,351 mijë (2015: LEK 34,855 mijë) e njohur për kreditë e zhvlerësuar.

24. SHPENZIME INTERESI

Shpenzimet për interesa sipas kategorive janë si më poshtë:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2016
Bankat	507,765	522,338
Klientët	(219,907)	(74,766)
Marrëveshje të anasjallta të riblerjes	-	339
Totali	287,858	447,911

25. TË ARDHURA NGA KOMISIONET

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2016
Transfertat e fondeve	2,036,303	1,662,981
Aktiviteti huadhënës	171,137	239,466
Shërbime të tjera bankare	1,095,723	950,350
Totali	3,303,163	2,852,797

26. SHPENZIME KOMISIONI

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2016
Transfertat e fondeve	494,015	430,223
Aktiviteti huadhënës dhe i garancive	28,235	46,448
Shërbime të tjera bankare	160,207	60,924
Totali	682,457	537,595

27. TË ARDHURA NETO NGA TREGTIMI

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2016
Të ardhura nga veprimet me letrat me vlerë	33,551	1,577,013
Fitime nga kursi i këmbimit	116,682	58,687
Fitim nga instrumentat mbrojtës	13,576	-
Total	163,809	1,635,700

28. TË ARDHURA TË TJERA OPERATIVE

Të ardhura të tjera përfshijnë të ardhurat nga proceset gjyqësore të fituara ndaj autoritetit tatimor në shumën prej 725,464 mijë Lek. Më 31 dhjetor 2016, Banka është përfshirë në çështje gjyqësore me Drejtorinë e Përgjithshme të Tatimeve lidhur me një raport kontrolli tatimor kryer nga kjo e fundit gjatë vitit 2013. Totali i detyrimeve dhe gjobave për tu paguar nga Banka rezultoi në 673 mijë Lek. Gjatë shkurt 2016, Banka e ka shlyer të gjithë detyrimin. Taksat e tjera janë kundërshtuar nga Banka në Gjykatën e Shkallës së Parë të Tiranës bazuar në Ligjin nr. 9920 "Për procedurat tatimore në Republikën e Shqipërisë". Çështja është dërguar në Gjykatën e Apelit dhe është fituar nga Banka përmes vendimit nr. 3561 (86-2017-3720) të datës 18 korrik 2017 i formës së ekzekutueshme. Pjesa tjetër e të ardhurave të tjera përfshijnë rimarrjen e provigjoneve të debitorëve në shumën prej 128,056 mijë dhe të ardhura nga viti i kaluar në vlerën 16,108 mijë lekë (2016: 2,130 mijë Lek) dhe të ardhurat nga shitja e pronave të Bankës prej 97,363 mijë Lek (2016: 63,416 mijë Lek). Shpenzime të tjera përfshijnë tatimin në burim në shumën 11,299 mijë Lek (2016: 986 mijë Lek) dhe shpenzime në provigjoniin e debitorëve të tjerë në vlerën 12,644 mijë Lek (2016: 135,768 mijë Lek).

29. PRIMI I SIGURIMIT TË DEPOZITAVE

Bazuar në ligjin 8873 mbi "Mbi sigurimin e depozitave" date 29 Mars 2002 bankat detyrohen të paguajnë prim për sigurimin e depozitave. Norma e primit të sigurimit të depozitave është 0.5% në vit dhe paguhet çdo tre muaj. Ai llogaritet si përqindje e gjendjes mesatare ditore të depozitave deri në shumën 2,500,000 Lek (2016: 2,500,000 Lek) për individët për periudhën tetor – dhjetor të vitit të mëparshëm kalendarik.

30. SHPENZIME PERSONELI

Shpenzimet për personelin përbëhen si më poshtë

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2016
Pagat	2,082,503	2,280,234
Sigurimet shoqërore	220,985	230,949
Kostot e pensionit	51,702	60,234
Totali	2,355,190	2,571,417

31. SHPENZIME TË PËRGJITHSHME ADMINISTRATIVE

Shpenzimet e përgjithshme administrative në vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 përmban shpenzimet e mëposhtme:

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2016
Shpenzime për IT	591,594	649,102
Shpenzime për hapësirën e zyrave	584,331	647,129
Shpenzime marketingu	300,731	381,116
Tarifa konsulence dhe ligjore	343,311	373,644
Shpenzime të ndryshme administrative	342,145	438,646
Shpenzime për makinat	46,752	61,457
Shpenzime për zyrat	27,508	49,564
Shpenzime për komunikim	26,276	35,512
Shpenzime udhëtimi	33,427	41,474
Shpenzime për trajnimin e personelit	38,517	36,290
Shpenzime sigurie	21,969	11,787
Totali	2,356,561	2,725,721

Në "Tarifa konsulence dhe ligjore" përfshihet edhe tarifa e manaxhimit, që arrin në shifrën 222,177 mijë Lek në 2017 (2016: 177,464 mijë Lek).

32. TATIMI MBI FITIMIN

Tatimi mbi fitimin në Shqipëri matet me 15% (2016: 15%) të fitimit të tatueshëm.

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor 2016
Tatimi aktual	136,223	142,456
Tatim fitimi i shtyrë	7,900	5,232
Shpenzimi i vitit për tatim fitimin	144,123	147,688

Më poshtë paraqitet rakordimi i tatimit i llogaritur me normën e aplikueshme të tatimit me fitimin kontabël.

	Viti i mbyllur më 31 Dhjetor			
	Norma efektive e taksës	2017	Norma efektive e taksës	2016
Fitimi/(Humbja) para tatimit		4,879,462		(4,056,059)
Tatimi mbi fitimi kontabël i llogaritur me 15%	1.26%	61,586	15.00%	(608,409)
Shpenzime të pazbritshme	1.53%	74,637	0.12%	(4,930)
Zbritje në normën e tatimit	0%	-	1.02%	(41,242)
Tatimi mbi fitimin	2.79%	136,223	16.14%	(654,581)

Tatimi i shpenzimeve / të ardhura për periudha të mëparshme për 2017 përfshin rimarrjen e shpenzimit tatimor të shtyrë të llogaritur si rrjedhojë e ndryshimeve në legjislacion.

Pozicionet e paqarta të aspektit tatimor të Grupit rivlerësohen nga drejtimi në fund të çdo periudhe raportuese.

32. TATIM MBI FITIMIN (VAZHDIM)

Detyrimet regjistrohen për pozicionet e tatimit mbi të ardhurat që përcaktohen nga drejtimi si më të mundshme se nuk do të rezultojnë në tatime shtesë në qoftë se pozicionet do të sfidohen nga autoritetet tatimore. Vlerësimi bazohet në interpretimin e ligjeve tatimore që janë miratuar ose priten të miratohen në fund të periudhës së raportimit, dhe në ndonjë vendim gjyqësor apo vendimeve të tjera për çështje të tilla. Detyrimet për penalitetet, interesin dhe taksa të ndryshme nga tatimi mbi të ardhurat njihen në bazë të vlerësimit më të mirë të drejtimit për shpenzimin e kërkuar për të shlyer detyrimet në fund të periudhës raportuese.

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR

a) Të përgjithshme

Funksioni i administrimit të riskut brenda Grupit zhvillohet në respekt të riskut financiar dhe operacional. Risku financiar përbëhet nga rreziku i tregut (duke përfshirë riskun e monedhës, rrezikun e normës së interesit dhe rrezikun e çmimeve të tjera), rrezikun e kreditimit dhe rrezikun e likuiditetit. Objektivat kryesorë të funksionit të drejtimit të riskut janë vendosja e kufijve të riskut dhe më pas sigurimi që një ekspozim ndaj risqeve është brenda këtyre kufijve. Risku operacional Funksionet operative të menaxhimit të riskut kanë për qëllim për të siguruar funksionimin e duhur të politikave dhe procedurave të brendshme, për të minimizuar rreziqet operacionale.

Bordi Drejtues ka përgjegjësi për themelimin dhe vëzhgimin e strukturës së administrimit të rrezikut. Bordi ka themeluar Komitetin e Aktiveve dhe Detyrimeve (ALCO) dhe Komitetin e Kredisë së Grupit, të cilët janë përgjegjës për zhvillimin dhe monitorimin e politikave të administrimit të rrezikut. Bordi i Komiteteve përbëhet nga anëtarë ekzekutiv dhe jo-ekzekutiv dhe raportojnë rregullisht tek Bordi Drejtues.

Politikat e administrimit të rrezikut janë krijuar për të identifikuar dhe analizuar rreziqet e hasura nga Grupi, për të vendosur kufizime dhe kontrole dhe për të monitoruar zbatimin e këtyre kontroleve. Politikat e administrimit të rrezikut rishikohen rregullisht për të reflektuar ndryshimet në kushtet, produktet dhe shërbimet e tregut. Grupi, nëpërmjet trajnimeve, standardeve dhe procedurave drejtuese, synon të zhvillojë një mjedis kontrolli të disiplinuar dhe konstruktiv, në të cilin çdo punonjës do të kuptojë rolin dhe detyrimet përkatëse.

Komiteti i Kontrollit është përgjegjës për monitorimin e përputhshmërisë me politikat dhe procedurat e administrimit të rrezikut dhe për të vlerësuar mjaftueshmërinë e strukturës së administrimit të rrezikut në lidhje me rreziqet e hasura nga Grupi. Komiteti i Kontrollit mbështetet nga Kontrolli i brendshëm i Grupit për të kryer funksionet e veta. Kontrolli i brendshëm vëzhgon në mënyrë të rregullt politikat dhe procedurat e administrimit të rrezikut dhe raporton rezultatet e vëzhgimeve tek Komiteti i Kontrollit.

b) Rreziku i kreditimit

Grupi merr përsipër ekspozimin ndaj rrezikut të kredisë i cili është rreziku i humbjes financiare nëse klienti, apo pala e instrumentit financiar, nuk arrin të përbushë detyrimet kontraktuale që rrjedhin nga detyrimi. Ky rrezik vjen kryesisht si rezultat i kredidhënies apo transakcione të tjera me palë prej të cilave rrjedhin aktive financiare.

Për qëllime raportimi të administrimit të kredisë, Grupi konsideron të gjitha elementët e ekspozimit ndaj rrezikut të kredisë (si rreziku që rrjedh nga vetë klienti, pozicioni gjeografik dhe sektori).

Për qëllime të administrimit të rrezikut, rreziku i kredisë nga letrat me vlerë të tregtueshme trajtohet në mënyrë të pavarur, por raportohet si një komponent i ekspozimit të rrezikut të tregut.

Administrimi i rrezikut të kreditimit

Bordi i drejtuesve ka deleguar përgjegjësinë për administrimin e rrezikut tek Komiteti i Kreditimit të Grupit. Një divizion i veçantë i administrimit të rrezikut të kreditimit, i cili raporton te Komiteti i Kreditimit, është përgjegjës për mbikëqyrjen e rrezikut të kredisë duke përfshirë:

- Formulimin e politikave të kreditimit duke u konsultuar me njësitë e biznesit, duke mbuluar kërkesat për kolateral, përcaktimin e rrezikut dhe raportimin, procedurat ligjore dhe të dokumentimit, si dhe përputhshmërinë me ligjet dhe rregulloret në fuqi.
- Themelimin e strukturës autorizuese për aprovimin dhe rinovimin e faciliteteve të kredisë. Komiteti i Kreditimit ose Bordi Drejtues i Grupit ka në dorë kufizimet për sa i përket autorizimeve të ndryshme.
- Mbikëqyrjen dhe vlerësimin e rrezikut të kreditimit. Komiteti i Kreditimit të Grupit vlerëson të gjitha ekspozimet ndaj rrezikut të kreditimit të cilat e kalojnë kufirin e vendosur, përpara se facilitetet të jenë të angazhuara ndaj klientëve nga njësitë përkatëse të biznesit. Rinovimet dhe rishikimet e faciliteteve janë subjekt i të njëjtit proces rishikimi.
- Të kufizojë ekspozimin ndaj palëve, zonave gjeografike dhe industrive (për huatë dhe parapagimet) dhe sipas bandën e klasifikimit të kredive dhe nivelin e kreditimit të institucionit financiar, likuiditetin e tregut dhe ndaj shteteve të ndryshme (për investimet në letra me vlerë).

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

(b) Rrezik i kredisë (vazhdim)

- Zhvillimin dhe përdorimin e sistemit të vlerësimit të rrezikut të Grupit në mënyrë që të kategorizojë ekspozimin në bazë të shkallës së rrezikut të humbjeve financiare, dhe të fokusojë Drejtimin në rreziqet aktuale të Grupit. Sistemi i kategorizimit të rrezikut përdoret për të përcaktuar se kur duhet të krijohen fonde për zhvlerësime të mundshme kundrejt ekspozimeve specifike ndaj rrezikut të kreditimit. Sistemi aktual i kategorizimit të rrezikut konsiston prej dhjetë kategorish, të cilat reflektojnë shkallën e rrezikut të mospagimit dhe disponibilitetin e kolateraleve, ose lehtësime të tjera të rrezikut të kreditimit. Përgjegjësia për të caktuar nivelet e rrezikut është e niveleve që aprovojnë kredinë. Kategoritë e rrezikut janë subjekt i vëzhgimeve nga Divizioni i Administrimit të Rrezikut të Kreditimit të Grupit.
- Monitorimin e zbatimit të kufijve të aprovuar të ekspozimit nga njësitë e biznesit, duke përfshirë dhe ato për industrinë e zgjedhura, rrezikut të vendit dhe llojeve të produkteve. Divizioni i Administrimit të Rrezikut të Kredisë merr dhe shqyrton rregullisht raporte mbi cilësinë e kreditimit dhe ndërmerr veprime përkatëse korrigjuese.
- Sigurimin e këshillave, udhëzimeve dhe aftësi të specializuara njësisë të biznesit për të zhvilluar praktikatat më të mira për administrimin e rrezikut të kreditimit në të gjithë Grupin.

Çdo njësi biznesi duhet të zbatojë politikat dhe procedurat e Grupit për administrimin e rrezikut të kreditimit. Kontrolli i brendshëm kryen në mënyrë të rregullt kontrolle ndaj njësisë të biznesit dhe Divizionit të Administrimit të Rrezikut të Kredisë. Ekspozimi maksimal i Grupit ndaj rrezikut të kredisë është reflektuar në vlerat kontabël të aktiveve financiare në pasqyrë e pozicionit financiar. Për garancitë dhe angazhimet për të zgjeruar kredinë, ekspozimi maksimal ndaj riskut të kredisë është shuma e angazhimit. Referojuni shënimit 10. Rreziku i kreditit zbutet nga kolateralit dhe përmirësime të tjera të kredisë siç paraqitet në shënimin 10.

Grupi strukturon nivelet e riskut të kredisë që ai ndërmerr duke vendosur limite në shumën e rrezikut të pranuar në lidhje me një huamarrës, apo grupe huamarrësish, dhe për segmentet gjeografike dhe të industrisë. Kufijtë në nivelin e rrezikut të kredisë nga produkti dhe të sektorit të industrisë janë miratuar rregullisht nga drejtimi. Rreziqet të tilla monitorohen mbi baza të përtëritshme dhe janë subjekt i një rishikimi vjetor, apo më të shpeshtë.

Kërkesat për kredi të ngritura nga menaxherët përkatës të marrëdhënive me klientët i kalohen në të komisionit përkatës të kredisë për miratimin e kufirit të kredisë. Ekspozimi ndaj rrezikut të kredisë administrohet, pjesërisht me marrjen e kolateraleve dhe garancive të korporatave dhe personale. Për të monitoruar ekspozimet e rrezikut të kreditit, raportet e rregullta janë të prodhuara nga zyrtarët e departamentit të kredisë në bazë të një analize të strukturuar duke u fokusuar në biznesin e konsumatorit dhe performancën financiare. Çdo ekspozimi i rëndësishëm për klientët me përkeqësimin kreditore i raportohen dhe rishikohen nga Bordi i Drejtorëve dhe Komiteti i Kredisë së Grupit. Grupi përdor vlerësime të brendshme të formalizuara të kredisë për të monitoruar ekspozimin ndaj riskut të kreditor. Drejtimi i monitoron dhe ndjek balancat në vonesë. Departamenti i kredisë së Grupit rishikon analizën e maturitetit të së tepriçës së kredisë dhe ndjek balancat në vonesë. Menaxhimi e konsideron të përshtatshëm paraqitjen e maturitetit dhe informacione të tjera në lidhje me rrezikun e kredisë të paraqitura në shënimet shpjeguese 8,9,10.

Rreziku i kredisë për zërat jashtë bilancit përcaktohet si mundësia për mbajtjen e një humbje si rezultat i dështimit i një pale tjetër për një instrument financiar për të kryer në përputhje me kontratën. Grupi përdor politikat e njëjta të kredisë në marrjen e detyrimeve të kushtëzuara siç bën për instrumenteve financiare në bilanc, të krijuara përmes miratimeve të kreditit, kufijve të kontrollit të riskut dhe procedurave të monitorimit.

c) Rreziku i tregut

Grupi merr përsipër ekspozime të rrezikut të tregut. Rreziqet e tregut lindin nga pozicionet e hapura në : (a) monedha, (b) normat e interesit dhe (c) produktet e të kapitalit të gjithë të cilat janë të ekspozuar ndaj lëvizjeve të përgjithshme dhe specifike të tregut. Drejtimi vendos limite në vlerën e rrezikut që mund të jenë të pranueshme. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. Megjithatë, përdorimi i kësaj qasjeje nuk i ndalon humbjet jashtë këtyre kufijve në rast të lëvizjeve të mëdha të tregut. Objektivi i administrimit të rrezikut të tregut është të manaxhojë dhe kontrollojë që ekspozimi ndaj rrezikut të tregut të jetë brenda parametrave të pranueshëm, ndërkohë që optimizon kthimin nga rreziku.

Administrimi i rrezikut të tregut

tregtueshme përfshijnë pozicione që lindin nga lëvizjet e tregut bashkë me aktivet dhe detyrimet financiare që drejtohen mbi bazën e vlerës së drejtë.

Autoriteti i përgjithshëm për rrezikun e tregut i është dhënë ALCO-s. Departamenti i Rrezikut të Grupit është përgjegjës për zhvillimin e politikave të detajuara të manaxhimit të rrezikut (subjekt ndaj rishikimit dhe aprovimit nga ALCO) dhe për mbikqyrjen ditore të implementimit të tyre. Grupi është i ekspozuar ndaj ndikimeve të ndryshmeve në kurset e këmbimit në pozicionin financiar dhe flukseve të parave. Mjeti parësor i përdorur për matjen dhe kontrollin e rrezikut të tregut brenda portofolit të tregtueshëm të Grupit është vlera me rrezik (VaR). VaR i rrezikut një portofoli të tregtueshëm është humbja e vlerësuar që do të shfaqet në një portofol gjatë një periudhe të caktuar kohe (periudha e mbajtjes) si rrjedhojë e lëvizjeve të pafavorshme të tregut me një probabilitet të specifikuar (niveli i besueshmërisë).

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**(c) Rreziku i tregut (vazhdim)****Ekspozimi ndaj rrezikut të kursit të këmbimit**

Grupi është e ekspozuar ndaj rrezikut të kursit të këmbimit për shkak të transaksioneve në monedhë të huaj. Duke qënë se Grupi i prezanton pasqyrat e tij financiare të konsoliduara në Lek, pasqyrat e konsoliduara financiare të Grupit ndikohen nga lëvizjet e kursit të këmbimit ndërmjet Lek-ut dhe monedhave të tjera. Bordi i Drejtorëve vendos limitet e niveleve të ekspozimit për të dyja pozicionet; brenda ditës dhe gjatë natës "overnight", të cilat monitorohen çdo ditë nga Thesari dhe Zyra e ndërmjetme.

Tabela e mëposhtme përmbledh ekspozimin e Grupit ndaj rrishtit të kursit të këmbimit për periudhën e raportimit:

	31 Dhjetor 2017			31 Dhjetor 2016		
	Aktive financiare monetare	Pasive financiare monetare	Pozicioni neto	Aktive financiare monetare	Pasive financiare monetare	Pozicioni neto
LEK	118,605,621	108,336,416	10,269,205	119,537,347	113,211,407	6,325,940
US Dollars	14,463,880	14,569,075	(105,195)	20,368,136	15,431,666	4,936,470
Euro	102,126,952	87,596,472	14,530,481	116,358,145	106,314,125	10,044,020
Të tjera	7,984,953	7,831,966	152,987	7,610,378	7,522,966	87,412
Totali	243,181,406	218,333,929	24,847,477	263,874,006	242,480,164	21,393,842

Grupi gjithashtu përgatit rregullisht testime stresi për të matur ndikimin e ekspozimit ndaj rrezikut të kursit të këmbimit të monedhës së huaj. Tabela e mëposhtme paraqet ndjeshmërinë e fitimit ose humbjes për ndryshime të arsyeshme të mundshme në kurset e këmbimit të aplikuar në fund të periudhës raportuese në krahasim me monedhën e paraqitjes, me variablat e tjerë të mbajtur të pandryshuar:

Në mijë lekë	31 Dhjetor 2017		31 Dhjetor 2016	
	Ndikimi në fitim - humbje	Ndikimi në kapital	Ndikimi në fitim - humbje	Ndikimi në kapital
Dollari amerikan fuqizohet me 10% (2016: fuqizohet me 10%)	(9,934)	(9,934)	(2,531)	(2,531)
Dollari amerikan dobësohet me 10% (2016: dobësohet me 10%)	9,934	9,934	2,531	2,531
Euro fuqizohet me 10% (2016: fuqizohet me 10%)	1,442,943	1,442,943	1,358,478	1,358,478
Euro dobësohet me 10% (2016: dobësohet me 10%)	(1,442,943)	(1,442,943)	(1,358,478)	(1,358,478)
Të tjera fuqizohen me 10% (2016: fuqizohen me 10%)	22,046	22,046	6,415	6,415
Të tjera dobësohen me 10% (2016: dobësohen me 10%)	(22,046)	(22,046)	(6,415)	(6,415)

Ekspozimi ndaj rrezikut të normave të interesit

Grupi merr përsipër ekspozimin ndaj efekteve të luhatjeve në nivelet ekzistuese të normave të interesit të tregut në pozicionin e saj financiar dhe flukseve të parasë. Marzhet e interesit mund të rritet si rezultat i ndryshimeve të tilla, por mund të zvogëlojë ose të krijojë humbje në rast se lëvizjet të papritura të lindin. Rreziku i normës së interesit menaxhohet kryesisht nëpërmjet diferencat midis normave të interesit të monitorimit dhe duke pasur limite paraprakisht të miratuara për grupe "reprising". ALCO është organi që monitoron zbatimin eith këtyre kufijve dhe ndihmohet nga administrimin e rrezikut në veprimtarinë e saj e ditë-për-ditë e monitorimit. Administrimi i rrezikut të normave të interesit mbështetet edhe nga monitorimi i ndjeshmërisë së aktiveve dhe detyrimeve të Grupit ndaj skenarëve të ndryshëm të interesave standard dhe jo standard. Skenarët standard, të cilët merren në konsideratë në mënyrë të rregullt,

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

(c) Rreziku i tregut (vazhdim)

përfshijnë 200 pika bazë (pb) rënie ose ngritje paralele në të gjitha normat e brendshme të kthimit. Më poshtë është paraqitur analiza e ndjeshmërisë ndaj rënies dhe ngritjes së normës së interesit (duke marrë parasysh që nuk ka lëvizje asimetrike në normën e kthimit dhe një pozicion financiar konstant).

Nëse normat e interesit të rriten me 200 pikë bazë, me të gjithë variablat e tjerë të mbajtur të pandryshuar, të ardhurat në rrezik për vitin 2017 janë llogaritur në shumën e (107,612) mijë lekë.

Nëse normat e interesit të ulen me 200 pikë bazë, me të gjithë variablat e tjerë të mbajtur të pandryshuar, të ardhurat në rrezik për vitin 2017 janë llogaritur në shumën e (1,979,189) mijë lekë.

2017	Skenari deri në një vit	
	200 bp	200 bp
	Rritje	Rënie
Ndikimi në fitim/(humbje)	(107,612)	(1,979,189)

2016	Skenari deri në një vit	
	200 bp	200 bp
	Rritje	Rënie
Ndikimi në fitim/(humbje)	1,753,661	(2,223,248)

Ekspozimi ndaj rrezikut të normave të interesit manaxhohet nga departamenti i Thesarit, i cili përdor investimet në letra me vlerë, huatë dhe depozitat ndaj bankave për të manaxhuar ekspozimin total të Grupit nga aktivitetet e tij tregtuese dhe jo-tregtuese.

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

(c) Rreziku i tregut (vazhdim)

Më poshtë paraqitet një përmbledhje e analizës së riçimitit të normave të interesit të Grupit:

	31 Dhjetor 2017						
	Deri në 1 muaj	1 deri në 3	3 deri në 6	6 muaj deri në 12 muaj	Mbi 1 vit	Pa specifikuar	Totali
Aktivët							
Para ja dhe ekuivalentët e saj	51,071,193	-	-	-	-	-	51,071,193
Shuma të kushëzuarra	19,467,731	-	-	-	-	-	19,467,731
Investime të tregtueshme	-	941,392	208	432	6,884,062	-	7,826,094
Investime të mbajtura deri në maturim	1,294,490	1,613,412	14,106,342	13,629,886	42,124,697	-	72,768,827
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	-	-	-	-	2,485,514	-	2,485,514
Hua dhe paradhënie për klientët	12,250,060	11,972,898	18,838,265	47,296,608	5,222,595	(5,498,877)	90,081,549
Totali	84,083,474	14,527,702	32,944,815	60,926,926	56,716,868	(5,498,877)	243,700,908
Detyrimet							
Detyrime ndaj institucioneve financiare	4,502,268	-	-	-	-	-	4,502,268
Detyrime ndaj klientëve	155,881,624	9,747,842	8,193,432	30,209,834	593,786	-	204,626,518
Detyrime të tjera	2,155,846	8,519	7,007	-	-	-	2,171,372
Borxhi i varur	-	-	-	6,774,542	2,046,310	-	8,820,852
Total	162,539,738	9,756,361	8,200,439	36,984,375	2,640,096	-	220,121,010
Pozicioni neto më 31 dhjetor 2017	(78,456,264)	4,771,341	24,744,376	23,942,550	54,076,772	(5,498,877)	23,579,898

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

(c) Rreziku i tregut (vazhdim)

	31 Dhjetor 2016						
Aktivët	Deri në 1 muaj	1 deri në 3	3 deri në 6	6 muaj deri në 12 muaj	Mbi 1 vit	Pa specifikuar	Totali
Paraja dhe ekuivalentët e saj	57,046,334	-	-	-	-	-	57,046,334
Shuma të kushëzuarra	21,628,345	-	-	-	-	-	21,628,345
Investime të tregtueshme	30	1,729,254	1,641,805	746,283	10,081,603	-	14,198,975
Investime të mbajtura deri në maturim	16,152,996	4,574,205	11,376,216	17,260,653	28,469,412	-	77,833,482
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	-	-	-	-	2,528,780	-	2,528,780
Hua dhe paradhënie për klientët	17,059,529	16,602,245	19,429,815	39,028,182	5,740,753	(7,268,592)	90,591,932
Totali	111,887,234	22,905,704	32,447,836	57,035,118	46,820,548	(7,268,592)	263,827,848
Detyrimet							
Detyrime ndaj institucioneve financiare	4,329,408	-	-	-	-	-	4,329,408
Detyrime ndaj klientëve	170,107,106	12,200,230	8,942,118	37,002,521	927,154	-	229,179,129
Detyrime të tjera	2,416,337	10,232	38,208	-	-	-	2,464,777
Borxhi i varur	-	-	-	-	8,965,577	-	8,965,577
Total	176,852,851	12,210,462	8,980,326	37,002,521	9,892,731	-	244,938,891
pozicioni neto më 31 dhjetor 2016	(64,965,617)	10,695,242	23,467,510	20,032,597	36,927,817	(7,268,592)	18,888,957

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

d) Rreziku i likuiditetit

Rreziku i likuiditetit është rreziku që Grupi nuk do të jetë në gjendje të shlyejë detyrimet e saj financiare në kohën e duhur. Grupi është e ekspozuar në kërkesa ditore nga burimet e sa j të disponueshme të parasë nga depozitat një ditore, llogaritë rrjedhëse, depozitat e maturuara, shtesat e kredive, garancitë dhe kërkesa të tjera për shlyerje në para të instrumentave derivateve.

Administrimi i rrezikut të likuiditetit.

Qëndrimi i Grupit në administrimin e likuiditetit është të sigurojë vazhdimisht likuiditet të mjaftueshëm për të shlyer detyrimet si në kushte normale ashtu edhe në kushte të pafavorshme, pa pësuar humbje të papranueshme apo të rrezikojë të dëmtojë emrin e saj.

Departamenti i Thesarit merr informacion nga njësitë e tjera për sa i përket rrezikut të aktiveve dhe detyrimeve financiare dhe flukseve të ardhshme të parave, që rezultojnë nga aktivitetet e ardhshme të projektuara. Në bazë të këtij informacioni, Departamenti i Thesarit mban një portofol me aktive afatshkurtra likuide, i përbërë kryesisht nga letra me vlerë me afat të shkurtër, hua dhe paradhënie ndaj Grupeve të tjera, dhe facilitete të tjera midis grupeve, për të siguruar një nivel të mjaftueshëm likuiditeti të Grupit. Kërkesat e njësisë të biznesit për likuiditet plotësohen nga Departamenti i Thesarit, i cili jep hua afat-shkurtra dhe afat-gjata për të mbuluar ndryshimet afat-shkurtra dhe për financimet afat-gjata.

Pozicioni ditor i likuiditetit monitorohet dhe testohet në mënyrë të rregullt nëpërmjet skenarëve të ndryshëm që mbulojnë kushte normale dhe të pafavorshme të tregut. Të gjitha politikat dhe procedurat janë subjekt i rishikimeve dhe aprovimeve nga ALCO.

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)
(d) Rreziku i likuiditetit (vazhdim)

Tabela e mëposhtme paraqet flukset e paaktualizuara të parave të detyrimeve financiare të Grupit dhe angazhimeve të panjohura të huave në bazë të maturitetit më të hershëm kontraktual. Flukset e pritshme të parave nga këto instrumenta variojnë shumë nga kjo analizë. Për shembull, depozitat pa afat të klientëve pritet të kenë një gjendje të qëndrueshme ose në rritje dhe angazhimet e panjohura të huave nuk priten të përdoren menjëherë.

Maturitetet kontraktuale të aktiveve dhe detyrimeve financiar.						
	31 Dhjetor 2017					
Aktive	Deri në 1 muaj	1 deri në 3 muaj	3 deri në 6 muaj	6 muaj deri 12 muaj	Mbi 1 vit	Pa specifikuar
						Totali
Para dhe ekuivalentët e saj	51,071,193	-	-	-	-	51,071,193
Shuma të kushëzuara	19,467,731	-	-	-	-	19,467,731
Investime të tregtueshme	-	941,392	208	432	6,884,062	7,826,094
<i>Investime të mbajtura deri në maturim</i>	1,294,490	1,613,412	14,106,342	13,629,886	42,124,697	72,768,827
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	-	-	-	-	2,485,514	2,485,514
Hua dhe paradhënie klientëve, neto	50,523,189	2,381,634	3,145,276	5,793,162	50,193,513	98,743,462
Totali	122,356,603	4,936,438	17,251,826	19,423,480	101,687,786	252,362,821
Detyrime						
Detyrime ndaj institucioneve financiare	4,502,268	-	-	-	-	4,502,268
Detyrime ndaj klientëve	155,710,048	9,919,598	8,193,898	30,212,378	595,817	204,631,739
Detyrime të tjera	2,155,846	8,519	7,007	-	-	2,171,372
Borxhi i varur	-	-	-	6,895,437	2,249,234	9,144,671
Totali	162,368,162	9,928,117	8,200,905	37,107,815	2,845,051	220,450,050
Garanci edhe angazhime	1,347,689	5,130,064	2,575,023	3,928,035	8,243,771	21,224,582
Rreziku i likuiditetit në 31 dhjetor 2017	(41,359,248)	(10,121,743)	6,475,898	(21,612,370)	90,598,964	10,688,189
Kumulative	(41,359,248)	(51,480,991)	(45,005,093)	(66,617,463)	23,981,501	10,688,189

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

(d) Rreziku i likuiditetit (vazhdim)

	31 Dhjetor 2016						
	Deri në 1 muaj	1 deri në 3 muaj	3 deri në 6 muaj	6 muaj deri 12 muaj	Mbi 1 vit	Pa specifikuar	Totali
Aktive							
Para dhe ekuivalentët e saj	57,046,334	-	-	-	-	-	57,046,334
Shuma të kushëzuara	21,628,345	-	-	-	-	-	21,628,345
Investime të tregtueshme	30	1,729,254	1,641,805	746,283	10,081,603	-	14,198,975
Investime të mbajtura deri në maturim	16,152,996	4,574,205	11,376,216	17,260,653	28,469,412	-	77,833,482
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	-	-	-	-	2,528,780	-	2,528,780
Hua dhe paradhënie klientëve, neto	58,242,269	2,088,886	3,372,212	5,752,750	49,929,588	(19,790,784)	99,594,921
Totali	153,069,974	8,392,345	16,390,233	23,759,686	91,009,383	(19,790,784)	272,830,837
Detyrime							
Detyrime ndaj institucioneve financiare	4,329,408	-	-	-	-	-	4,329,408
Detyrime ndaj klientëve	170,154,752	12,200,230	8,942,118	37,002,521	927,154	-	229,226,775
Detyrime të tjera	2,416,337	10,232	38,208	-	-	-	2,464,777
Borxhi i varur	-	-	-	461,202	9,287,323	-	9,748,525
Totali	176,900,497	12,210,462	8,980,326	37,463,723	10,214,477	-	245,769,485
Garanci edhe angazhime	533,087	3,705,018	2,599,321	5,456,213	8,728,289	-	21,021,928
Rreziku i likuiditetit në 31 dhjetor 2016	(24,363,610)	(7,523,135)	4,810,586	(19,160,250)	72,066,617	(19,790,784)	6,039,424
Kumulative	(24,363,610)	(31,886,745)	(27,076,159)	(46,236,409)	25,830,208	6,039,424	-

33. ADMINISTRIMI I RREZIKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

e) Rreziku Operacional

Rreziku operacional është rreziku i humbjes së drejtpërdrejtë apo të tërthortë, që vjen si rezultat i një sërë shkaqesh të lidhura me proceset, personelin, teknologjinë dhe infrastrukturën e Grupit, dhe nga faktorë të jashtëm të ndryshëm nga rreziqet e kreditimit, tregut dhe likuiditetit, të tilla si ato që lindin nga kërkesat ligjore dhe rregulluese si edhe nga standardet përgjithësisht të pranura të sjelljes korporative. Rreziqet operative lindin si pasojë e të gjithë operacioneve të Grupit dhe shqyrtohen nga të gjitha njësitë e biznesit.

Objektivi i Grupit është të manaxhojë rrezikun operacional në mënyrë që të balancojë shmangien e humbjeve financiare dhe dëmtimin e reputacionit të Grupit me kosto efektive, si edhe të shmangë procedurat e kontrollit të cilat kufizojnë iniciativën dhe kreativitetin.

Përgjegjësia parësore për zhvillimin dhe implementimin e kontrolleve për të adresuar rrezikun operacional i caktohet Drejtimit të Lartë për çdo njësi biznesi. Kjo përgjegjësi mbështetet nga zhvillimi i standardeve të përgjithshme të Grupit për manaxhimin e rrezikut operacional në fushat e mëposhtme:

- kërkesa për ndarjen e duhur të detyrave, duke përfshirë dhe autorizimin e pavarur të transaksioneve
- kërkesa për bashkërendimin dhe monitorimin e transaksioneve
- përputhja me kërkesat ligjore dhe rregullative
- dokumentim i kontrolleve dhe i procedurave
- kërkesa për vlerësimin periodik të rreziqeve operacionale të analizuar dhe përshtatshmërinë e kontrolleve dhe procedurave për të adresuar rreziqet e identifikuar
- kërkesa për raportimin e humbjeve operacionale dhe veprimet rregullues të propozuar
- zhvillimi i planeve rastësore
- trajnim dhe zhvillim profesional
- standardet etike dhe të biznesit
- zvogëlim i rrezikut, duke përfshirë sigurim në rastet kur është efektiv.

Paftimi me standardet e Grupit mbështetet nga një program kontrollesh periodike të ndërmarra nga Kontrolli i Brendshëm. Rezultatet e kontrolleve të bëra nga Kontrolli i Brendshëm diskutohen së bashku me Manaxhimin e njësisë së biznesit me të cilën lidhen, me përmbledhjet e dorëzuara Komitetit të Kontrollit dhe Drejtimit të Lartë të Grupit.

34. ADMINISTRIMI I KAPITALIT

Objektivat e Grupit për menaxhimin e kapitalit janë (i) të jetë në përputhje me kërkesat e kapitalit të vendosura nga Banka Qendrore e Shqipërisë dhe (ii) për të ruaj aftësinë e Grupit për të vazhduar në vijimësi.

Kapitali rregullator

Banka monitoron mjaftueshmërinë e kapitalit të saj duke përdorur, përveç masave të tjera, rregullat dhe raportet e vendosura nga rregullatori Shqiptar, Banka e Shqipërisë ("BSh"), e cila përfundimisht përcakton kapitalin ligjor që kërkohet për përforcimin e biznesit të saj. Rregullorja "Mbi mjaftueshmërinë e kapitalit" është nxjerrë në vijim të Ligjit No. 8269 datë 23 dhjetor 1997 "Mbi Bankën e Shqipërisë" dhe "Ligji Bankar i Republikës së Shqipërisë".

Raporti i Mjaftueshmërisë së Kapitalit

Raporti i Mjaftueshmërisë së Kapitalit është raporti i kapitalit rregullator me aktivet me rrezik dhe zërat jashtë bilancit, të shprehur në përqindje. Minimumi i kërkuar nga Banka e Shqipërisë për Raportin e Mjaftueshmërisë së Kapitalit është 12%. Raporti i modifikuar i Mjaftueshmërisë së Kapitalit është raporti i kapitalit bazë mbi aktivet me rrezik të ponderuar dhe zërat jashtë bilancit, të shprehur në përqindje. Norma minimale e modifikuar e mjaftueshmërisë së kapitalit është 6%.

Aktivet e Ponderuara për Rrezik

Aktivet ponderohen në përputhje me kategoritë e gjera të rrezikut kombëtar, të cilave i caktohet një peshë rreziku në përputhje me sasinë e kapitalit të pashlyer që është i nevojshëm për mbështetjen e tyre. Aplikohen pesë kategori të ponderimit të rrezikut (0%, 20%, 50%, 100%, 150%); për shembull instrumentat e tregut të parasë kanë një peshë zero në rrezik që do të thotë që për mbajtjen e këtyre aktiveve nuk nevojitet kapital. Aktivet afatgjata materiale mbajnë një peshë 100% të rrezikut, që do të thotë se duhet të mbështeten nga një kapital i njëjtë me 12% të vlerës kontabël. Krediti

34. ADMINISTRIMI I KAPITALIT (VAZHDIM)

jashtë bilancit, që lidhet me angazhimet, gjithashtu merret në konsideratë. Me pas, sasi të peshohen me rrezikun duke përdorur të njëjtën përqindje si për aktivet në bilanc.

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Totali i aktiveve të ponderuara me rrezik	114,853,776	132,853,009
Kapitali rregullator	23,668,639	22,570,748
Raporti i mjaftueshmërisë së kapitalit	20.61 %	16.99%

Politika e Bankës është që të mbajë një bazë të fortë kapitali të tillë që të mbajë besueshmërinë e investitorit, kreditorit dhe tregut dhe të mbështesë zhvillimin e ardhshëm të biznesit. Impakti i nivelit të kapitalit në kthimet për aksion njihet gjithashtu dhe Banka njih nevojën për të mbajtur një balancë ndërmjet kthimeve më të larta të mundshme nëpërmjet levave financiare dhe avantazheve të sigurisë që vijnë nga një pozicion më i qëndrueshëm dhe i favorshëm i kapitalit. Banka dhe operacionet e saj rregullative kanë qenë në përputhje me të gjitha kërkesat e kapitalit të vendosura nga jashtë gjatë të gjithë periudhës.

Kapitali rregullator i Shoqërive Administruese të fondeve të pensione ve vullnetare dhe fondeve investuese (filiali i Bankës)

Shoqëritë Administruese të fondeve të pensione ve vullnetare dhe fondeve investuese, bazuar në ligjin 10197 dhe 10198 datë 10 dhjetor 2009, në çdo kohë duhet të kenë një kapital të paktën 15,625 mijë Lek, i cili llogaritet duke zbritur detyrimet nga aktivet në pozicionin financiar të Fondit. Kur vlera neto e aktiveve në fondet e pensionit, të administruara nga shoqëria administruese, e kalon vlerën 31,250 milion Lek, shoqëria administruese duhet ta rrisë kapitalin, në mënyrë që shtesa e kapitalit të jetë të paktën e barabartë me 0,02% të vlerës me të cilën vlera neto e aktiveve të fondeve të administruara kalon pragun e përmendur. Megjithatë nuk është e nevojshme që kapitali të kalojë vlerën 1,250,000 mijë Lek. Më 31 dhjetor 2017 dhe 2016 Raiffeisen INVEST është në përputhje me kërkesat ligjore për kapital rregullator.

Kapitali rregullator i shoqërive të qiradhënies financiare (filiali i Bankës)

Bazuar në rregulloren e Bankës së Shqipërisë "Për liçencimin e subjekteve jobanka" aktiviteti i qirasë financiare përfshihet në aktivitetet që kryejnë subjektet jobanka dhe përveç të tjerave, kërkesa për kapitalin minimal për fillimin e aktivitetit është 100,000 mijë Lek. Më 31 dhjetor 2017 dhe 2016, Raiffeisen Leasing sh.a. është në përputhje me kërkesat ligjore për kapital rregullator.

Politika e Grupit është që të mbajë një bazë të fortë kapitali të tillë që të mbajë besueshmërinë e investitorit, kreditorit dhe tregut dhe të mbështesë zhvillimin e ardhshëm të biznesit. Impakti i nivelit të kapitalit në kthimet për aksion njihet gjithashtu, dhe Grupi njih nevojën për të mbajtur një balancë ndërmjet kthimeve më të larta të mundshme nëpërmjet levave financiare dhe avantazheve të sigurisë që vijnë nga një pozicion më i qëndrueshëm dhe i favorshëm i kapitalit. Grupi dhe operacionet e tij rregullative individuale kanë qenë në përputhje me të gjitha kërkesat e kapitalit të vendosura nga jashtë, gjatë gjithë vitit.

Nuk ka pasur ndryshime të rëndësishme në administrimin e kapitalit të Grupit gjatë vitit.

35. ENTITETET E STRUKTURUARA TË PAKONSOLIDUARA

Bazuar në kërkesat e SNRF 10, ekspozimi ndaj kthimeve të ndryshueshme duhet të jetë shumë më lart se ekspozimi nga tarifat e menaxhimit të nivelit të tregut të aktiveve, në mënyrë që të merret në konsideratë konsolidim i fondeve që menaxhohen nga subjekti, në pasqyrat financiare. Ky nuk është rasti për Grupin, i cili ka të drejtë të 1,5% të vlerës neto të aktiveve të fondeve të investimit. Më tej, Grupi nuk ka në pronësi ndonjë njësi të investimeve në fondin e pensione ve apo në fondet e investimeve. Aktivet e Fondit menaxhohen në formë unzae nga Shoqëria Administruese (filial i grupit). Sipas legjislacionit Shqiptar për fondet e pensione ve dhe fondet e investimeve, titulli ligjor mbi aktivet e Fondit mbetet me kontribuesit. Si pasojë, Grupi nuk ka konsoliduar ndonjë prej fondeve të administruara nga një prej filialeve të tij në pasqyrat financiare të konsoliduara 2017. Informacioni në lidhje me subjektet e pakonsoliduara të strukturuar është si vijon:

35. ENTITETET E STRUKTURUARA TË PAKONSOLIDUARA (VAZHDIM)

	Per vitin e mbyllur deri më 31 dhjetor 2017	31 Dhjetor 2017		
	Të ardhura për vitin	Vlera e mbartur e aktiveve të njohura për ekspozim ndaj entitetit	Vlera e mbartur e detyrimeve të njohura për ekspozim ndaj entitetit	Ekspozimi maksimal ndaj humbjes nga interesi të entitetit
<i>Në mijë lekë</i>				
Fondi Prestigj	2,136,313	57,259,184	170,943	57,088,241
Fondi i pensionit	25,874	509,190	2,215	506,975
Fondi Euro	229,298	14,745,379	31,937	14,713,442
TOTAL	2,391,485	72,513,753	205,095	72,308,658

36. ANGAZHIME DHE DETYRIME TË MUNDSHME

			31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
	LEK	Monedhë e huaj	Totali	Totali
<i>Detyrime të mundshme</i>				
Garanci bankare të lëshuara	1,614,960	6,533,217	8,148,177	8,043,303
Letër kredi	-	1,576,604	1,576,604	1,906,145
Linja të papërdorura krediti	4,148,703	7,351,098	11,499,801	11,072,480
Totali	5,763,663	15,460,919	21,224,582	21,021,928

Pjesa më e madhe e garancive bankare dhe letër kredive të mësipërme janë për periudha kohore më pak se një vit dhe kanë si kolateral depozitat e bllokuara të klientëve.

Angazhimet për qiratë e zakonshme operative

Grupi ka hyrë në angazhime të pakthyeshme qiraje të zakonshme operative për Drejtorinë e Përgjithshme dhe degët. Angazhime të tilla më 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016 janë si më poshtë:

	31 Dhjetor 2017	31 Dhjetor 2016
<i>Jo më vonë se 1 vit</i>	205,282	336,286
<i>Më vonë se 1 vit dhe jo më vonë se 5 vjet</i>	622,532	769,681
Totali	827,814	1,105,967

37. VLERA E DREJTË E AKTIVEVE DHE DETYRIMEVE FINANCIARE

Matjet e vlerës së drejtë analizohen nga niveli në hierarkinë e vlerës së drejtë si më poshtë: (i) niveli parë janë një matje me çmime të kuotuar (të parregulluara) në tregje aktive për aktive ose detyrime të njëjta, (ii) matjet e nivelit të dytë janë teknika të vlerësimit me të gjitha inputet materiale të vëzhgueshme për aktivin ose pasivin në mënyrë të drejtpërdrejtë (që është , si çmimet) ose indirekt (domethënë , rrjedhin nga çmimet), dhe (iii) të nivelit të tre matjet janë vlerësimet jo të

37. VLERA E DREJTË E AKTIVEVE DHE DETYRIMEVE FINANCIARE (VAZHDIM)

bazuara në të dhëna të vëzhgueshme në treg (pra, jo të inpueteve vëzhgueshme). Drejtimi aplikon gjykimin në kategorizimin e instrumenteve financiare duke përdorur hierarkinë e vlerës së drejtë. Nëse matja e një vlere të drejtë përdor të dhëna të vëzhgueshme që kërkojnë rregullim të rëndësishëm, ajo matje është matje e Nivelit 3. Rëndësia e një inputi vlerësimi vlerësohet kundrejt matjen e vlerës së drejtë në tërësinë e tij. Matjet e përsëritura të vlerës së drejtë janë ata që standarde të kontabilitetit kërkojnë ose lejojnë në pasqyrën e pozicionit financiar në fund të çdo periudhe raportuese. Vlerat e drejta të analizuar nga niveli në hierarkinë e vlerës së drejtë dhe vlerat kontabël të aktiveve jo të matura me vlerën e drejtë janë si më poshtë:

2017				
	Vlera e drejtë Nivel 1	Vlera e drejtë Nivel 2	Vlera e drejtë Nivel 3	Totali
Hua dhe paradhënie me bankat	-	28,699,610	7,922,807	36,622,417
Hua dhe paradhënie për klientët	-	-	90,081,549	90,081,549
Letrat me vlerë të tregëtueshme	-	7,826,094	-	7,826,094
Investime të mbajtura në maturim	-	73,085,558	-	73,085,558
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	-	2,485,514	-	2,485,514
Detyrime nga bankat	-	6,167	4,496,101	4,502,268
Depozita nga klientet	-	-	204,610,355	204,610,355
Borxhi i varur	-	8,820,852	-	8,820,852
Garanci dhe angazhime	-	2,676,015	18,548,567	21,224,582
2016				
	Vlera e drejtë Nivel 1	Vlera e drejtë Nivel 2	Vlera e drejtë Nivel 3	Totali
Hua dhe paradhënie me bankat	-	15,298,756	18,195,896	33,494,652
Hua dhe paradhënie për klientët	-	-	90,591,932	90,591,932
Letrat me vlerë të tregëtueshme	-	14,198,975	-	14,198,975
Investime të mbajtura në maturim	-	78,111,054	-	78,111,054
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitimit ose humbjes	-	2,528,780	-	2,528,780
Detyrime nga bankat	-	22,616	4,306,792	4,329,408
Depozita nga klientet	-	-	229,165,584	229,165,584
Borxhi i varur	-	8,965,577	-	8,965,577
Garanci dhe angazhime	-	131,824	20,890,104	21,021,928

Paraaja dhe ekuivalentët e saj

Paraaja dhe ekuivalentët e saj përfshijn depozita ndërmjet bankave dhe mjete të tjera në procesin e arkëtimit. Duke qënë se këto balanca kanë afat të shkurtër dhe janë me norma interesi të ndryshueshme, vlera e drejtë e tyre është pothuajse e barabartë me vlerën kontabël.

Investimet në letrat me vlerë

Investimet në letrat me vlerë përfshijnë bono thesari dhe obligacione të qeverisë. Vlera e drejtë e tyre llogaritet duke përdorur modelin e flukseve të aktualizuara të parave bazuar në normën e brendshme aktuale të kthimit e përshtatshme për maturitetin e mbetur. Instrumentat e mbajtur deri në maturim klasifikohen në nivelin 2 sepse tregu për këta instrumente është më pak aktiv.

Hua dhe paradhënie klientëve

Huatë dhe paradhënie mbarten me vlerën e mbetur pakësuar nga provigjonet. Portofoli i huave të Grupit ka një vlerë të drejtë të barabartë me vlerën e tyre kontabël për shkak të afatit të shkurtër ose normave të interesit të afërta me normat e tregut. Pjesa më e madhe e portofolit të huave është subjekt i rçmimeve brenda një viti.

37. VLERA E DREJTË E AKTIVEVE DHE DETYRIMEVE FINANCIARE (VAZHDIM)

Detyrime nga/ ndaj bankave dhe institucioneve financiare

Vlera e drejtë e huave dhe paradhënieve ndaj bankave dhe institucioneve financiare është pothuajse e barabartë me vlerën e tyre të mbartur për shkak të afatit të shkurtër ose normave të interesit të përafërta me normat e tregut

Depozita nga klientët

Vlera e drejtë e depozitave pa afat, që përfshin dhe depozitat pa interes, është vlera që i paguhet klientit sipas kërkesës.

Borxhi i varur

Vlera e drejtë e borxhit të varur ka një vlerë të drejtë që i afrohet vlerës së tij kontabël për shkak të normës së tij të interesit që i përafrohet normave të tregut.

Garancitë dhe angazhimet

Vlera e drejtë e garancive dhe angazhimeve, kryesisht përbëhen nga primet e paamortizuara dhe të pranuarra për lëshimin e garancive.

Sensitiviteti i vlerës së drejtë

Përshkrimi i teknikës së vlerësimit dhe përshkrimi i inputeve të përdorura në matjen e vlerës së drejtë për të nivelit 2 matjet në 31 dhjetor 2017 ishte si më poshtë:

Në mijë LEK	Vlera e drejtë	Teknika e vlerësimit	Inputet e përdorura
Aktivitet financiar me vlerën e drejtë			
Letra me vlerë të tregtueshme			
Bono thesari shqiptare	918	Flukset e parasë e aktualizuar (FPA)	Kurba e bonove qeveritare
Obligacione qeveritare	7,825,176	FPA	Kurba e bonodeve qeveritare
Të tjera letra me vlerë të vlerësuar nëpërmjet fitimit ose humbjes			
Obligacione qeveritare	2,485,514	FPA	Kurba e bonodeve qeveritare

Përshkrimi i teknikës së vlerësimit dhe përshkrimi i inputeve të përdorura në matjen e vlerës së drejtë për të nivelit 2 matjet në 31 dhjetor 2016 ishte si më poshtë:

Në mijë LEK	Vlera e drejtë	Teknika e vlerësimit	Inputet e përdorura
Aktivitet financiar me vlerën e drejtë			
Letra me vlerë të tregtueshme			
Bono thesari shqiptare	89,718	Flukset e parasë e aktualizuar (RPS)	Kurba e bonove qeveritare
Obligacione qeveritare	14,106,796	FPA	Kurba e bonodeve qeveritare
Të tjera letra me vlerë të vlerësuar nëpërmjet fitimit ose humbjes			
Obligacione qeveritare	2,528,780	FPA	Kurba e bonodeve qeveritare

38. PARAQITJA E INSTRUMENTAVE FINANCIARË SIPAS KATEGORISË SË MATJES

Për qëllime matjeje, SNK 39 "Instrumentat financiarë: Njohja dhe Matja", i klasifikon aktivet financiare në kategoritë e mëposhtme: (a) hua dhe paradhënie; (b) aktive financiare të mbajtura për shitje; (c) aktive financiare të mbajtura në maturim dhe (d) aktive financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet llogarive të fitim humbjes ("FVTPL"). Aktivet financiare me vlerë të drejtë nëpërmjet llogarive të fitim humbjes ndahen në dy kategori: (i) aktive të destinuar si të tilla që në njohje dhe (ii) ato të klasifikuara të mbajtura për tregtim. Qeraja financiare është një kategori më vete. Tabela e mëposhtme paraqet aktivet financiare sipas këtyre kategorive të matjes në 31 dhjetor 2017:

	Hua dhe paradhënie	Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitimi ose humbjes	Investime të mbajtura për tregtim	Investime të mbajtura në maturim	Totali
Aktivët					
Paraqja dhe ekuivalentët e saj	51,071,193	-	-	-	51,071,193
Shuma të kushtëzuara	19,467,731	-	-	-	19,467,731
Investime të mbajtura për tregtim	-	-	7,826,094	-	7,826,094
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitim/humbjes	-	2,485,514	-	-	2,485,514
Investime të mbajtura deri në maturim	-	-	-	72,768,827	72,768,827
Hua dhe paradhënie për klientët, neto	90,081,549	-	-	-	90,081,549
Total Aktive financiare	160,620,473	2,485,514	7,826,094	72,768,827	243,700,908

Tabela e mëposhtme paraqet aktivet financiare sipas këtyre kategorive të matjes në 31 dhjetor 2016:

	Hua dhe paradhënie	Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitimi ose humbjes	Investime të mbajtura për tregtim	Investime të mbajtura në maturim	Totali
Aktivët					
Paraqja dhe ekuivalentët e saj	57,046,334	-	-	-	57,046,334
Shuma të kushtëzuara	21,628,345	-	-	-	21,628,345
Investime të mbajtura për tregtim	-	-	14,198,975	-	14,198,975
Investime të përcaktuara me vlerë të drejtë përmes fitim/humbjes	-	2,528,780	-	-	2,528,780
Investime të mbajtura deri në maturim	-	-	-	77,833,482	77,833,482
Hua dhe paradhënie për klientët, neto	90,591,932	-	-	-	90,591,932
Total Aktive financiare	169,266,611	2,528,780	14,198,975	77,833,482	263,827,848

Në 31 dhjetor 2017 dhe 31 dhjetor 2016, të gjitha detyrimet financiare të Grupit përveç derivativeve mbahen me vlerë të mbetur.

39. PALËT E LIDHURA

Palët konsiderohen në përgjithësi të jenë të lidhura në qoftë se palët janë nën kontroll të përbashkët, ose njëra palë ka aftësinë për të kontrolluar palën tjetër ose mund të ushtrojë ndikim të rëndësishëm mbi palën tjetër në marrjen e vendimeve financiare ose operacionale. Kur konsiderohet çdo marrëdhënie ndërmjet palëve, vëmendje i kushtohet përmbajtjes së marrëdhënies dhe jo thjesht formës ligjore.

Banka ka marrëdhënie me palë të lidhura me Raiffeisen International AG, Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, me filialet dhe filialeve e tze Raiffeisen Leasing sh.a. dhe Raiffeisen Invest sh.a., dhe me drejtorët e tij dhe zyrtarët ekzekutiv.

Grupi i jep hua për të dhe ka marrë depozita nga subjektet e tjera të ngjashme. Kreditë dhe depozitat e tilla janë individualisht të parëndësishme dhe janë futur në përgjithësi në kushte të lira tregu.

Vlera totale e transaksioneve dhe bilanceve të papaguara lidhen me këto palët e lidhura ishin si vijon:

	31 dhjetor 2017	31 dhjetor 2016
Kërkesa nga		
Shoqëria mëmë e drejtpërdrejtë	6,561,087	6,756,474
Të tjera shoqëri të lidhura	11,468,932	13,698,919
Totali i aktiveve	18,030,019	20,455,393
Detyrimet ndaj		
Shoqëria mëmë e drejtpërdrejtë	(8,884,123)	(9,059,028)
Të tjera shoqëri të lidhura	(26)	-
Totali i detyrimeve	(8,884,149)	(9,059,028)
	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2017	Viti i mbyllur më 31 dhjetor 2016
Të ardhurat nga interesi, neto		
Shoqëria mëmë e drejtpërdrejtë	(456,859)	(531,564)
Të tjera shoqëri të lidhura	42,499	10,930
Totali të ardhurat nga interesi, neto	(414,360)	(520,634)
Shpenzime komisioni, neto		
Shoqëria mëmë e drejtpërdrejtë	(40,101)	(52,718)
Të tjera shoqëri të lidhura	(117,650)	(128,520)
Totali shpenzime komisioni, neto	(157,751)	(181,238)
Shpenzime administrative		
Shoqëria mëmë e drejtpërdrejtë	(428,725)	(469,300)
Të tjera shoqëri të lidhura	(307)	(3,349)
Totali shpenzime administrative	(429,032)	(472,649)
Totali	(1,001,143)	(1,174,521)

Të përfshira në shumat e detyrueshme ndaj prindit të drejtpërdrejtë është borxhi i varur, i cili është detajuar në shënimin 19.

Vlera agregate e detyrimeve të mundshme të Grupit ndaj shoqërive të lidhura është 2,676,015 mijë Lek më 31 dhjetor 2017 (31 dhjetor 2016: 2,003,508 mijë Lek) dhe përfaqëson garanci bankare, letra të kredisë dhe angazhime të lëshuara.

39. PALËT E LIDHURA (VAZHDIM)

Personeli kyç i manaxhimit

Vlera totale e transaksioneve dhe bilanceve të papaguara që lidhen me personelin drejtues kryesor ishin si më poshtë:

	2017	2016
Pasqyra e pozicionit financiar		
Detyrimet nga	156,079	158,415
Detyrimet ndaj	(117,010)	(112,043)
Tepricat neto	39,069	46,372
Shpenzime		
Pagat dhe shpërblimet	(271,325)	(262,512)
Totali	(271,325)	(262,512)

40. NGJARJE PAS DATËS SË RAPORTIMIT

Nuk ka ngjarje të tjera të rëndësishme pas datës së raportimit, të cilat kërkojnë rregullim apo paraqitje në pasqyrat financiare të konsoliduara.

The background features a large, abstract geometric composition. A prominent red shape, resembling a stylized letter 'E' or a series of connected triangles, is set against a white background. The red shape has a curved top edge and several sharp, angular protrusions and indentations. A horizontal grey bar is positioned across the upper part of the red shape, containing the word 'Vizion' in white text.

Vizion



Raiffeisen Leasing në Shqipëri

Raiffeisen Leasing Sh.a është kompani shqiptare, regjistruar në Regjistrin Tregtar me vendim të Gjykatës së Rrethit Gjyqësor Tiranë numër 35733, date 15.05.2006. Kompania filloi aktivitetin në maj 2006.

Aktiviteti kryesor i kompanisë është Qiraja Financiare për bizneset dhe individët.

Raiffeisen Leasing sh.a. është krijuar me qëllim shtimin dhe promovimin e veprimtarisë së qirasë financiare në Shqipëri, dhe në të njëjtën kohë rritjen e gamës së shërbimeve të ofruara nga grupi i bankës Raiffeisen në këtë treg.

Kapitali i nënshkruar aksioner është i regjistruar në Lekë. Duke filluar nga 10 tetori, 2016, Banka Raiffeisen Sh.a. është aksioneri i vetëm i Raiffeisen Leasing Sh.a.

Gjatë vitit 2017, Raiffeisen Leasing Albania ja doli mbanë të forcojë më tej pozitat e tij si numri një në tregun shqiptar të financimit nëpërmjet qirasë financiare.

Vlera e financuar për vitin 2017, ka arritur shifrat 12 milionë Euro, një rritje me më shumë se 24 përqind në krahasim me vitin e kaluar, ku 10,8 milionë Euro janë për mjete të lëvizshme dhe 1,2 milionë Euro për pajisje.

Produktet kryesore të Raiffeisen Leasing janë financimi i mjeteve të lëvizshme dhe pajisjeve

Të gjithë produktet e lizingut u janë ofruar segmenteve të biznesit si korporatat dhe bizneset e mesme, ndërkohë që individët e përdorin kryesisht për makina personale.

48 përqind e kontratave të reja të qirasë financiare janë bërë me klientët korporatë, 14 përqind me biznesin e mesëm, 17 përqind me biznesin e vogël dhe pjesa tjetër, 22 përqind me klientët individë.

Qëllimi ynë ka qenë kryesisht në forcimin e bashkëpunimit afatgjatë me klientët e Grupit Raiffeisen, duke ofruar mbështetje të frytshme për nevojat e tyre në biznes. Gjithashtu, për të qenë më pranë, Raiffeisen Leasing i ka kushtuar kujdes të veçantë forcimit dhe vendosjes së bashkëpunimit strategjik me rrjetin e koncensionarëve të shitjeve të makinave që operojnë në Shqipëri.

Viti 2017 ishte sërish një vit sfidues përse i përket tregut të mjeteve të lëvizshme, ku numri i mjeteve të shitura kaloi lehtësisht sasinë prej 3,200 njësi, shifër e cila zë rreth 6 përqind të numrit total të makinave të shitura në Shqipëri. Raiffeisen Leasing, i ofron klientëve të tij produkte dhe shërbime me cilësi superiore, si dhe informacion të plotë lidhur me strukturën dhe thjeshtësinë e të gjitha veprimeve të qirasë financiare.

Pjesë e aktivitetit tonë është edhe rimarketimi e rishitja e mjeteve. Përse i përket rishitjes kemi implementuar procedurë që na kanë pozicionuar si ekspert për vendosjen e standardeve në treg. Gjithsesi kompania ka përdorur njohuritë dhe eksperiencën e Raiffeisen Leasing International si dhe të kompanive të tjera të lizingut që veprojnë në rajon lidhur me produktet dhe shërbimet e qirasë financiare, si dhe në fushën e marketingut. Për më tepër, kompania ka marrëdhënie me rrjetin e madh të furnitorëve ndërkombëtarë të makinave me tonazh të rëndë, makinerive dhe paisjeve, me të cilët Grupi Raiffeisen ka lidhje të qëndrueshme, në dobi të klientëve ekzistues dhe potencialë të kompanisë për realizimin e planeve të tyre investuese.

Deri në fund të vitit 2017, Raiffeisen Leasing kishte 19 punonjës, që ju ofrojnë klientëve shërbime të shpejta dhe të përshtatshme për nevojat e tyre.

Raiffeisen Leasing publikon një gamë të gjerë materialesh si të printuar ashtu edhe në faqen e internetit www.raiffeisen-leasing.al. Gjatë vitit 2017 Raiffeisen Leasing Sh.a ka ndërmarrë fushatë marketingu, kryesisht të bazuar dhe të koordinuar me politikat dhe aktivitetet e marketingut të konçesionarëve vendas si partnerët tanë kryesorë në biznes. Manaxhimi dëshiron të përfitojë nga kjo mundësi për të falenderuar klientët dhe partnerët e biznesit për bashkëpunimin e shkëlqyer gjatë 2017 dhe sidomos për besimin që ata na kanë dhënë. Gjithashtu jemi shumë mirënjohës ndaj punonjësve tanë për përkushtimin dhe përpjekjet, duke shprehur bindjen tonë që ekipi i Raiffeisen Leasing do të vazhdojë përpjekjet për të qëndruar lider të tregut edhe për vitin 2018.

Perspektivat për vitin 2018

Në sajë të standardeve të larta profesionale dhe ekspertizës së grupit, që janë shumë të forta edhe në kohë të vështirë, Raiffeisen Leasing sh.a do të jetë në pozita që të mbështesë në mënyrë aktive bizneset në planet e tyre të investimeve edhe gjatë 2018, duke ofruar financimin e mjeteve të lëvizshme dhe pajisjeve. Ne do të jemi tërësisht të përkushtuar në zhvillimin e mëtejshëm të bashkëpunimit afatgjatë me klientët dhe koncesionarët tanë dhe do të vazhdojmë në mënyrë aktive t'ju përgjigjemi nevojave të tyre me gamën e produkteve dhe shërbimeve tona.

Duke patur parasysh ndryshimet e mjedisit të biznesit, objektivat tona kryesore do të jenë rritja e biznesit, përmirësimi i shitjeve të kryqëzuara me të gjithë segmentet e bankës, përmirësimin e vazhdueshëm të produkteve ekzistuese dhe zhvillimin e të reja, manaxhimin e rrishtatshëm, reduktimi i kostove dhe përmirësimin e efikasitetit. Ne jemi tërësisht të përkushtuar për të ruajtur qëndrueshmërinë e portofolit aktual duke aplikuar principin e cilësisë, në vend të madhësisë dhe politikë të fortë të riskit.

Ekspertiza jonë dhe mbështetja e grupit Raiffeisen, baza e fortë e kapitalit dhe cilësia e portofolit përfaqësojnë garanci që ne do të mbetemi një partner i sigurt dhe i përgjegjshëm për klientët dhe koncesionarët në periudhën në vazhdim.



Synime



Raiffeisen INVEST Sh.a

Rreth Raiffeisen INVEST Sh.a

Gjatë vitit 2017, Raiffeisen INVEST Sh.a vazhdoi të ishte lider i manaxhimit të asetëve në tregun financiar shqiptar, me një fokus të qartë në kujdesin ndaj investitorëve dhe zbatimin e praktikave më të mira të manaxhimit të asetëve. Objektivi strategjik i Raiffeisen INVEST është promovimi i fondeve për masën e gjerë të investitorëve me objektivin e një rritjeje të qendrueshme të asetëve dhe zhvillimin e tregut vendas të fondeve të investimit dhe fondeve të pensionit vullnetar.

Raiffeisen INVEST synon të ofrojë nivelin më të lartë të transparencës ndaj investitorëve dhe edukimin e publikut mbi tregjet e kapitalit në Shqipëri.

Edhe gjatë vitit 2017, Autoriteti i Mbikqyrjes Financiare liçencoi një shoqëri të tretë administruese për fondet e investimit, duke rritur konkurrencën në tregun e fondit të investimeve, një tjetër hap pozitiv drejt konsolidimit të mëtejshëm të këtij tregu.

Asetet nën administrim të Raiffeisen INVEST njohën një ulje të lehtë krahasuar me vitin paraardhës por gjithsesi tejkaluan vlerën prej 544 milionë Euro, ndërsa numri i atyre që i besuan shoqërisë manaxhimin e asetëve të tyre, ishte 30,900 investitorë për fondet e investimit dhe 2,800 investitorë për fondin e pensionit vullnetar. Të dyja fondet e investimit njohën një rritje prej 10 përqind të asetëve krahasuar me vitin e mëparshëm. Në një mjedis financiar me norma të ulëta interesi, investitorët vendas vazhduan të tregojnë interes për fondet e investimit, të cilat i ofrojnë publikut mundësi për të investuar kursimet e tyre në Lekë dhe në Euro në mënyrë fitimprurëse, dhe njëkohësisht mundësi për diversifikim të portofolit financiar jashtë spektrit të produkteve bankare. Gjithashtu fondet e investimit janë një alternativë investimi që kryhet përmes një procesi të thjeshtë për këdo dhe ofrojnë likuiditet në çdo kohë si dhe një manaxhim profesional financiar.

Asetet e Fondit të Pensionit Vullnetar u rritën me 23 përqind dhe shoqëria shtoi përpjekjet për të promovuar fondin e pensionit në formën e planeve individuale dhe profesionale të pensionit.

Performanca e Fondeve

Gjatë vitit 2017, fondet nën administrim të Raiffeisen INVEST gjeneruan një kthim neto nga investimi (pas zbritjes së tarifës së administrimit) si më poshtë:

- Fondi i Pensionit Vullnetar Raiffeisen: 5.86 përqind,
- Fondi i investimit Raiffeisen Prestigj: 3.87 përqind
- Fondi i investimit Raiffeisen Invest Euro: 2.72 përqind

Megjithëse gjatë vitit 2017 ka dominuar një mjedis financiar me norma shumë të ulëta interesi si në tregun vendas ashtu dhe në atë ndërkombëtar, Raiffeisen Invest arriti të sigurojë performancë të lartë për të gjithë fondet nën administrim. Si për fondet e investimit, ashtu edhe për fondin e pensionit vullnetar është zbatuar një politikë investimi e kujdesshme duke ndërthurur një manaxhim efikas të rreziqeve me shpërndarjen efektive të asetëve, me synim kthimin sa më të kënaqshëm për investitorët e fondeve. Portofolet e investimeve janë përshtatur në përputhje me këtë objektiv, si dhe në përputhje me zhvillimet e tregut, bazuar në një përzgjedhje të kujdesshme të instrumenteve financiare. Në varësi të fondit, asetet janë investuar në instrumente të ndryshme financiare në Lekë dhe në Euro, në tregun shqiptar dhe/ose tregjet ndërkombëtare.

Përgjegjësia sociale

Përveçse një viti të suksesshëm për sa i përket rritjes së asetëve nën administrim dhe numrit të investitorëve, Raiffeisen INVEST në bashkëpunim të ngushtë me Raiffeisen Bank dha një kontribut të rëndësishëm për shoqërinë dhe ekonominë shqiptare nëpërmjet programit të saj të sponsorizimeve. Ky program konsistoi në dhurime të konsiderueshme për shoqata bamirësie, institucione të ndryshme jo-fitimprurëse si dhe projekte që kanë për qëllim përmirësimin e jetës ekonomikosociale të qytetarëve shqiptarë.

Pritshmëritë për vitin 2018

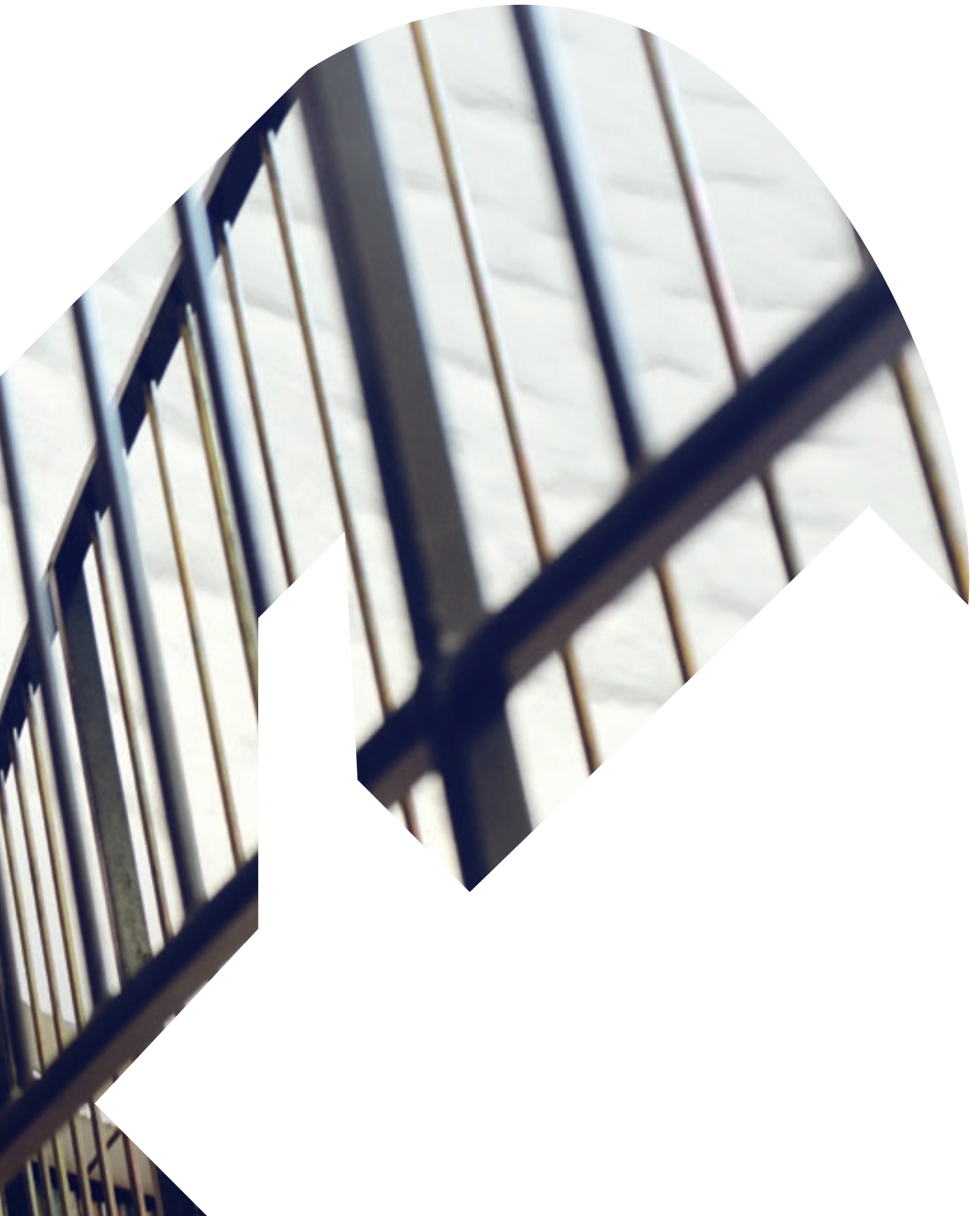
Viti 2018 pritet të jetë përsëri vit sfide për ekonominë shqiptare dhe tregun financiar në tërësi. Megjithë rritjen e lehtë të normave të interesit, ato mbeten në nivele të ulëta historike. Këto të fundit si edhe niveli i lartë i likuiditetit në tregun vendas do të vazhdojnë të ndikojnë në uljen e kostove të financimit si dhe shërbimit të borxhit, duke përmirësuar shëndetin financiar të ekonomisë, duke ndikuar në rritjen e kreditimit dhe aktivitetit ekonomik në përgjithësi, pavarësisht se këto mund të jenë të kushëtzuar nga zhvillimet politike në vend.

Ekonomia e Eurozonës gjithashtu pritet të ketë ecuri pozitive dhe përfundimisht të dalë nga ambjenti deflacionist i viteve të fundit. Megjithatë ekonomia do të vazhdojë të ndikohet nga pasojat e Brexit-it dhe zgjedhjet politike në shumë vende të BE-së.

Raiffeisen INVEST do të vazhdojë të ketë në fokus rritjen e asetëve nën administrim, diversifikimin e portofolit të produkteve të ofruara me objektiv përfundimtar përmirësimin e performancës financiare të shoqërisë dhe të investitorëve të saj. Shërbimi cilësor për investitorët, edukimi i vazhdueshëm i publikut mbi tregjet financiare dhe gjenerimi i një performancë të kënaqshme të fondeve aktuale do të jenë prioritetet kryesore të biznesit tonë. Raiffeisen INVEST do të shtojë përpjekjet dhe iniciativat e veta për të kontribuar në zhvillimin e tregut të kapitalit në Shqipëri si dhe zgjerimin e tregut të pensioneve private, tashmë i mbështetur nga lehtësirat e duhura fiskale.



Zhvillim



Një vështrim mbi Raiffeisen Bank International

Raiffeisen Bank International AG, përfshin Austrinë ku është kompani dhe bankë investimi lider, si edhe Evropën Qendrore dhe Lindore (EQL) si tregun e saj mëmë. Fillialet bankare mbulojnë 14 tregje në rajonin e Evropës Qendrore dhe Lindore. Ndër të tjera grupi përfshin edhe shërbime të tjera financiare aktive në fusha si leasing (qira financiare), manaxhimi i aseteve dhe M&A.

Rreth 50,000 punonjës i shërbejnë 16.5 milionë klientëve në më shumë se 2,400 pika biznesi, kryesisht në EQL. Aksionet e RBI AG janë listuar në bursën e Vienës që në vitin 2005.

Në fund të vitit 2017 asetet totale të RBI-së ishin 135 miliardë Euro. Bankat Raiffeisen në rajon përbëjnë rreth 58.8 përqind të aksioneve të RBI-së dhe rreth 41.2 përqind e mbetur e aksioneve janë të lira

Në vazhdim të bashkimit në mars 2017 me Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB AG), aksioneri i saj më i madh, RBI AG mori të gjitha të drejtat, detyrimet dhe transferimin e kompanisë RZB AG në tërësinë e saj, në veçanti, rolin e institucionit qendror të Grupit Bankar Austriak Raiffeisen.

Rrjeti i Raiffeisen Bank SHA

Distrikti Tirana 1

Rruga e Kavajës,
Pallati 71, Shkalla 1, Ap 4, Tiranë

Tel: +355 4 2253 644/6;
+355 4 2233 396

+355 4 2224 540

Fax: +355 4 2230 013

+355 4 2247 912

Tel: +355 22 43171

+355 22 43764

Lagja Nr. 5 ,Rruga "Islam Spahiu", Kukës

Tel: +355 24 22279

Distrikti Elbasan

Lagja "Qemal Stafa", Rruga "11 Nëntori",
Pallati i ri, Elbasan

Tel: +355 54 42260

Distrikti Tirana 2

Rruga "Vangjel Noti",
Nd: 12, H 6, Laprakë, Tiranë

Tel: +355 4 2357828

Distrikti Jug-Lindor

Shëtitore "Fan S. Noli", Silver Center, Korçë

Tel: +355 82 43179

Fax: +355 82 45870

Distrikti Perëndimor

Lagja 3, Rruga "Hamdi Troplini",
Pallati 12-katësh, pranë Bashkisë, Durrës.

Tel: +355 52 254 95

+355 52 25 027

Lagja "28 Nëntori", Berat

Tel: +355 32 32628

Lagja "Pavarësia", Blvd "Ismail Qemali",
përballë "Kullave Aleksandria", Vlorë

Tel: +355 33 227 381

Distrikti Verior

Hotel Rozafa, Lagja "Vasil Shanto",
Rruga Teuta, Shkodër

Për më tepër informacion ju lutem vizitoni faqen tonë të internetit: www.raiffeisen.al

Adresat dhe Kontakte

Raiffeisen Bank International AG

Austri

Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Tel: +43-1-71 707-0
Fax: +43-1-71 707-1715
SËIFT/ BIC: RZBATËË
www.rbinternational.com
ir@rbinternational.com
communications@rbinternational.com

Rrjeti i Bankave

Shqipëri

Raiffeisen Bank Sh.A.
"European Trade Center"
Bulevardi "Bajram Curri"
Tirana
Tel: +355-4-23 8 100
Fax: +355-4-22 755 99
SËIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Bjellorusi

Priorbank JSC
V. Khoruzhey str. 31-A
220002 Minsk
Tel: +375-17-28 9-9090
Fax: +375-17-28 9-9191
SËIFT/BIC: PJCBY2X
www.priorbank.by

Bosnje dhe Hercegovinë

Raiffeisen Bank d.d.
Bosna i Hercegovina
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Tel: +387-33-287 100
Fax: +387-33-21 385 1
SËIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Bullgari

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
Nikola I. Vapzarov Blvd.
Business Center EXPO 200 PHAZE
III, floor 5
1407 Sofia
Tel: +359-2-91 985 101

Fax: +359-2-94 345 28
SËIFT/BIC: RZBBBGSF
www.rbb.bg

Kroaci

Raiffeisenbank Austria d.d.
Magazinska cesta 69
10000 Zagreb
Tel: +385-1-45 664 66
Fax: +385-1-48 116 24
SËIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Republika Çeke

Raiffeisenbank a.s.
Hvezdova 1716/2b
14078 Prague 4
Tel: + 420-412 446 400
Fax: +420-234-402-111
SËIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

Hungari

Raiffeisen Bank Zrt.
Akadémia utca 6
1054 Budapest
Tel: +36-1-48 444-00
Fax: +36-1-48 444-44
SËIFT/BIC: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Kosovë

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.
Rruga UÇK, No. 51
10000 Pristina
Tel: +381-38-22 222 2
Fax: +381-38-20 301 130
SËIFT/BIC: RBKOKKPR
www.raiffeisen-kosovo.com

Poloni

Raiffeisen Bank Polska S.A.
Ul. Grzyboëska 78
00-844 Èarsaë
Tel: +48-22-347 7000
Fax: +48-22-347 7001
SËIFT/BIC: RCBËPLPË
www.raiffeisen.pl

Rumani

Raiffeisen Bank S.A.
Calea Floreasca 246C
014476 Bucharest
Tel: +40-21-30 610 00

Fax: +40-21-23 007 00
SËIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Rusi

AO Raiffeisenbank
Smolenskaya-Sennaya 28
119002 Moscoë
Tel: +7-495-72 1-9900
Fax: +7-495-72 1-9901
SËIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Serbi

Raiffeisen banka a.d.
Djordja Stanojevic 16
11070 Novi Beograd
Tel: +381-11-32 021 00
Fax: +381-11-22 070 80
SËIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Slovaki

Tatra banka, a.s.
Hodzovo námestie 3
P.O. Box 42
85005 Bratislava 55
Tel: +421-2-59 19-1000
Fax: +421-2-59 19-1110
SËIFT/BIC: TATRSKBX
www.tatrabanka.sk

Ukrainë

Raiffeisen Bank Aval JSC
9, vul Leskova
01011 Kiev
Tel: +38-044-49 088 88
Fax: +38-044-295-32 31
SËIFT/BIC: AVALUAUK
www.aval.ua

Kompani Lizingu

Austri

Raiffeisen-Leasing
International GmbH
Am Stadtpark 3
1030 Vienna
Tel: +43-1-71 707-2071
Fax: +43-1-71 707-76 2966
www.rli.co.at

Shqipëri

Raiffeisen Leasing Sh.a.
 "European Trade Center"
 Bulevardi "Bajram Curri"
 Tirana
 Tel: +355-4-22 749 20
 Fax: +355-4-22 325 24
 www.raiffeisen-leasing.al

Bjellorusi

"Raiffeisen-Leasing" JLLC
 V. Khoruzhey 31-A
 220002 Minsk
 Tel: +375-17-28 9-9394
 Fax: +375-17-28 9-9974
 www.rl.by

Bosnje dhe Hercegovinë

Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo
 Zmaja od Bosne bb.
 71000 Sarajevo
 Tel: +387-33-254 354
 Fax: +387-33-212 273
 www.rlbh.ba

Bullgari

Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD
 32A Cherni Vrah Blvd. Fl.6
 1407 Sofia
 Tel: +359-2-49 191 91
 Fax: +359-2-97 420 57
 www.rlbgbg

Kroaci

Raiffeisen Leasing d.o.o.
 Radnicka cesta 43
 10000 Zagreb
 Tel: +385-1-65 9-5000
 Fax: +385-1-65 9-5050
 www.rl-hr.hr

Republika Çeke

Raiffeisen-Leasing s.r.o.
 Hvezdova 1716/2b
 14078 Prague 4
 Tel: +420-2-215 116 11
 Fax: +420-2-215 116 66
 www.rl.cz

Hungari

Raiffeisen Corporate Lizing Zrt.
 Akademia ut. 6
 Tel: +36-1-477 8709
 Fax: +36-1-477 8702
 www.raiffeisenlizing.hu

Kazakistan

Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP
 Shevchenko Str. 146, flat 1
 050008 Almaty
 Tel: +7-727-378 54 30
 Fax: +7-727-378 54 31
 www.rlkz.at

Kosovë

Raiffeisen Leasing Kosovo
 Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill
 10000 Pristina
 Tel: +381-38-22 222 2
 Fax: +381-38-20 301 103
 www.raiffeisenleasing-kosovo.com

Moldavi

I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.
 Alexandru cel Bun 51
 2012 Chisinau
 Tel: +373-22-27 931 3
 Fax: +373-22-22 838 1
 www.raiffeisen-leasing.md

Rumani

Raiffeisen Leasing IFN S.A.
 Calea Floreasca 246 D
 014476 Bucharest
 Tel: +40-21-36 532 96
 Fax: +40-37-28 799 88
 www.raiffeisen-leasing.ro

Rusi

ООО Raiffeisen-Leasing
 Smolenskaya-Sennaya 28
 119121 Moscoë
 Tel: +7-495-72 1-9980
 Fax: +7-495-72 1-9901
 www.raiffeisen-leasing.ru

Serbi

Raiffeisen Leasing d.o.o.
 Djordja Stanojevic 16
 11070 Novi Beograd
 Tel: +381-11-220 7400
 Fax: +381-11-228 9007
 www.raiffeisen-leasing.rs

Slovakia

Tatra-Leasing s.r.o.
 Cernyševského 50
 85101 Bratislava
 Tel: +421-2-59 19-3053
 Fax: +421-2-59 19-3048
 www.tatraleasing.sk

Sloveni

Raiffeisen Leasing d.o.o.
 Letališka cesta 29a
 SI-1000 Ljubljana
 Tel: +386-1-241-6250
 Fax: +386-1-241-6268
 www.rl-sl.si

Ukrainë

LLC Raiffeisen Leasing Aval
 Moskovskiy Prospect 9
 Build. 5 Office 101
 04073 Kiev
 Tel: +380-44-590 24 90
 Fax: +380-44-200 04 08
 www.rla.com.ua

Zyrat e përfaqësimit dhe degët - Evropë

Francë

Zyra Përfaqësuese e RBI në Paris
 9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt
 75008 Paris
 Tel: +33-1-45 612 700
 Fax: +33-1-45 611 606

Gjermani

Dega RBI në Frankfurt
 Eiesenhüttenplatz 26
 60 329 Frankfurt
 Tel: +49-69-29 921 924
 Fax: +49-69-29 921 9-22

Suedi

Zyra përfaqësuese e RBI
 Vendet Nordike
 Drottninggatan 89, 14th floor
 11360 Stockholm
 Tel: +46-8-440 5086
 Fax: +46-8-440 5089

Mbretëria e Bashkuar

Dega e RBI në Londër
 Leaf C 9th Floor, Toëer 42
 25 Old Broad Street
 London EC2N 1HQ
 Tel: +44-20-79 33-8000
 Fax: +44-20-79 33-8099

Degët dhe zyrat përfaqësuese - Azi dhe Amerikë

Kina

Dega e RBI në Pekin
 Beijing International Club Suite 200
 2nd floor
 Jianguomenëai Dajie 21
 100020 Beijing
 Tel: +86-10-65 32-3388
 Fax: +86-10-65 32-5926

Zyra Përfaqësuese e RBI në Zhuhai

Room 2404, Yue Cai Building
 No. 188, Jingshan Road, Jida,
 Zhuhai, Guangdong Province
 519015, P.R. China
 Tel: +86-756-32 3-3500
 Fax: +86-756-32 3-3321

Indi

Zyra Përfaqësuese e RBI në Mumbai
 501, Kamla Hub, Gulmohar Road,
 Juhu
 Mumbai – 400049
 Tel: +91-22-26 230 657
 Fax: +91-22-26 244 529

Kore

Zyra Përfaqësuese e RBI në Kore
#1809 Le Meilleur Jongno Toën
24 Jongno 1ga
Seoul 110-888
Republic of Korea
Tel: +82-2-72 5-7951
Fax: +82-2-72 5-7988

Singapor

Dega e RBI në Singapor
One Raffles Quay
#38-01 North Toëer
Singapore 048583
Tel: +65-63 05-6000
Fax: +65-63 05-6001

SHBA

RB International Finance (USA) LLC
1133 Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 Neë York
Tel: +1-212-84 541 00
Fax: +1-212-94 420 93

Vietnam

Zyra Përfaqësuese RBI
Ho-Chi-Minh-City
35 Nguyen Hue Str.,
Harbour Vieë Toëer
Room 601A, 6th Floor, Dist 1
Ho-Chi-Minh-City
Tel: +84-8-38 214 718,
+84-8-38 214 719
Fax: +84-8-38 215 256

Krijimtari

