



# RAPORTI VJETOR



**INTESA SANPAOLO BANK**

Albania



RAPORTI  
VJETOR  
'09

# PASQYRA E LËNDËS

<b>PERSHENDETJE E KRYETARIT</b>	<b>7</b>
<b>SITUATA MAKROEKONOMIKE NE VITIN 2009</b>	<b>10</b>
Parashikimet për vitin 2010	<b>14</b>
<b>EKONOMIA SHQIPTARE GJATE VITIT 2009</b>	<b>16</b>
Rritja ekonomike	<b>16</b>
Defiçiti tregtar dhe dërgesat	<b>17</b>
Punësimi dhe papunësia	<b>18</b>
Kursi i këmbimit	<b>18</b>
Inflacioni	<b>18</b>
Situata fiskale	<b>19</b>
Politikat Monetare	<b>20</b>
Sistemi Bankar	<b>20</b>
<b>NJE VESHTRIM MBI SITUATEN FINANCIARE</b>	<b>22</b>
Analiza e Drejtimit	<b>22</b>
Pritshmëria për të ardhmen	<b>26</b>
Marrëdhënia me klientët tanë	<b>27</b>
Marrëdhënia me punonjësit tanë	<b>28</b>
Marrëdhënia me shoqërinë	<b>29</b>
<b>RAPORTI I AUDITORIT TE PAVARUR</b>	<b>31</b>
<b>INFORMACION BAZE</b>	<b>110</b>

# PERSHENDETJE E KRYETARIT

Gjatë vitit 2009 Intesa Sanpaolo Bank Albania demonstroi një ecuri të mirë pavarësisht nga situatata e vështirë globale makroekonomike e cila ndikoi negativisht në ekonominë Shqiptare.

Fitimi neto i Bankës u raportua Lek 1.6 miliard, i cili rezultoi nga rritja me 7% e totalit të aktivitetit, i cili në fund të muajit Dhjetor 2009 shënoi vlerën Lek 114.4 miliard.

Në të njejtën kohë, pavarësisht nga këto rrethana, Banka arriti me sukses të ruajë një pozicion të fortë likuiditeti i cili është fryt i besimit të fituar gjatë këtyre viteve.

Në përputhje me strategjinë afat gjatë Intesa Sanpaolo Bank Albania vazhdoi të përqëndrojë aktivitetin e saj në përmirësimin e cilësisë së produkteve të saj dhe ofrimin e shërbimeve në përputhje me nevojat e klientëve.

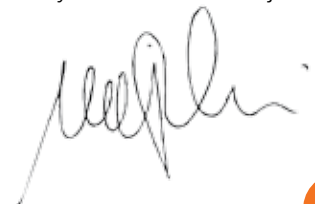
Për arritjen e këtij objekti, gjatë vitit 2009 u bënë përpjekje të mëdha për edukimin e stafit të punonjësve, i cili konsiderohet një faktor kryesor për arritjen e cilësisë së lartë të synuar të shërbimeve që ofron banka.

Në Gusht 2009 Intesa Sanpaolo bleu nga Fondi Shqiptaro – Amerikan i Ndermarrjeve pjesën e mbetur të shoqërisë, e cila përfaqësonte 10% të kapitalit të saj: dhe si rezultat i kësaj blerje Intesa Sanpaolo tani zotëron 90,83% të totalit të aksioneve të Intesa Sanpaolo Bank Albania.

Në marrëveshje me Filialet e tjera të Grupit Intesa Sanpaolo, Intesa Sanpaolo Bank Albania vazhdon të zhvillojë aktivitetet e veta sipas kuadrit të vlerave të Grupit, ku një rol të rëndësishëm kanë iniciativat e ndërmarrja nga Njësia për Përgjegjësinë Sociale të Korporatës.

Dëshiroj të falenderoj të gjithë kolegët e mi të Këshillit Drejtues për bashkëpunimin e tyre të vlefshëm dhe të gjithë punonjësit e Intesa Sanpaolo Bank Albania për aktivitetin dhe angazhimin e tyre të përditshëm. Shpreh mirënjohje për të gjithë aksionerët për mbështetjen e Bankës dhe të gjithë klientët dhe partnerët tanë të biznesit për besnikërinë dhe besimin e tyre tek Intesa Sanpaolo Bank Albania.

Massimo Pierdicchi  
Kyetar i Këshillit Drejtues









KAPITULLI



# SITUATA MAKROEKONOMIKE NË VITIN 2009 DHE PARASHIKIMI PËR VITIN 2010

Në vitin 2009, ekonomia botërore kaloi periudhën e recesionit më të keq që nga vitet '30. Niveli i rënies në aktivitetet e prodhimit në të gjitha ekonomitë kryesore të industrializuara, tensionet në tregjet kapitale dhe kërcënimi i një kolapsi në sistemin ndërkombëtar financiar nuk kanë precedencë në historinë e ekonomisë pas Luftës së Dytë Botërore. Rënia e investimeve, tkurrja e fluksit të tregtisë botërore dhe konsumi i vogël sollën rritjen e shpejtë të numrit të personave të papunë në të gjitha ekonomitë kryesore.

Pas stabilizimit gradual të sistemit financiar ndërkombëtar, vonë në pranverë u reflektuan shenjat e para të rikuperimit nga Azia dhe, më pas nga Shtetet e Bashkuara. Një rol kryesor kishin masat e forta të stimulimit fiskal të cilat u morën në kuadrin e përballimit të efekteve reale të krizës. Gjatë tremujorit të tretë, rikuperimi filloi të shtrihej në pjesën më të madhe të ekonomisë botërore, pasi bizneset filluan të rifitonin besimin, sidomos për te ardhmen.

Megjithatë, tendenca rritëse e treguesve të aktivitetit ekonomik nga faza e recesionit ishte modeste: në fund të vitit 2009, kapaciteti i madh i prodhimit që solli recesionin ishte ende i konsiderueshëm dhe norma e papunësisë vazhdoi të rritej në Europë dhe në Shtetet e Bashkuara.

Sipas vlerësimeve më të fundit, tkurrja mesatare vjetore e PBB ishte -2.4 në Shtetet e Bashkuara dhe -4.0% në Eurozonë. Gjithsesi, falë rritjes së vendeve në zhvillim të Azisë, niveli i PBB në botë pësoi një rënie vetëm me 1%. Tkurrja e investimeve të qëndrueshme kapitale, në prodhimin industrial dhe veçanërisht në tregtinë e jashtme ishte 10% ose më e lartë se në Amerikën e Veriut dhe në Europë. Në veçanti prodhimi industrial në Eurozonë ra me 15.0% pas rënies së parë me 17% në vitin 2008 dhe niveli i eksporteve ra me 132% me çmimet konstante. Ndikimi i krizës në tregun e punës solli një rritje të normës së papunësisë nga 5.8% në 9.2% në Shtetet e Bashkuara dhe nga 7.6% në 9.4% në Eurozonë. Politikat fiskale dhe monetare vazhdojnë të mbeten gjithëpërfshirëse. Raporti i defiçitit ndaj/PPB u rrit mbi 9% në Shtetet e Bashkuara dhe mbi 6% në Europë. Rritja e shpejtë e borxhit publik u rregjistrua praktikisht në të gjitha ekonomitë e industrializuara. Në gjysmën e parë të vitit 2009, bankat qendrore i bënë më agresive masat e tyre të ekspansionit monetar, efektet e të cilave u shtrinë në gjysmën e dytë të vitit.

Në Shtetet e Bashkuara, Mbretërinë e Bashkuar dhe në Japoni, autoritetet monetare inician

programet private për marrjen e borxhit në një përpjekje për të shtrënguar zgjerimin e ofertës monetare dhe influencimin direkt në kushtet e kreditimit në disa sektorë.

Në Eurozonë, ulja e normave zyrtare të ECB nga 2.5% në 1.0%, duke përfshirë dhe menaxhimin e jashtëzakonshëm të transaksioneve të tregut të lirë, duke financuar të gjitha kërkesat për fonde nga sistemi, pas paraqitjes së garancisë. Minimumi i përhershëm 1% u shoqërua me vendimin për të marrë pjesën e mbuluar me obligacione për shumën prej 60 miliard euro, me qëllim injektimin e mëtejshëm të parësë në sistem. Gjatë gjysmës së dytë të vitit ECB vazhdoi të zbatojë masa të jashtëzakonshme stimuluese duke mos sugjeruar se do të ndryshojë orientimin e politikës së tij monetare. Prandaj, norma për operacionet kryesore të rifinancimit mbeti në 1.0%. Blerjet e përhershme me mbulesë të obligacioneve vazhduan, dhe menaxhimi i jashtëzakonshëm i marrëveshjeve të riblerjes krijuan tepriçë të vazhdueshme likuiditeti në sistem. Në Dhjetor, Banka Qëndrore njoftoi se duke filluar nga tremujori i parë i vitit 2010, do të shkurtonte në mënyre graduale masat sasiore të stimulimit, së pari duke reduktuar numrin e ankandëve të jashtëzakonshme për likuiditet dhe duke kufizuar gradualisht kriteret e pranuar për aplikimin e letrave me vlerë/securization për operacionet e kredisë në Eurosistem.

Likuiditeti i madh në sistem përshpejtoi rënien e normave të Euriborit, të cilat arritën nivelin më të ulët të të gjitha kohërave. Norma mujore ra në 0.42%, 215 pikë bazë nën nivelin e raportuar në fund të vitit 2008, ndërsa niveli tremujor i Euriborit ishte më i ulët se norma e rifinancimit që nga muaji Korrik. Lidhur me faturimin më shumë se një vit, rënia në periudhën nga Janari në Maj u shoqërua me një tendencë jo të barabartë, me ngritje ulje të mëdha. Në vitin 2009 shkëmbimi i normës 2 vjeçare të interesit u mbyll me 1.85%, 81 pikë bazë më i ulët se nivelet në fillim të vitit; IRS për periudhën 10 vjeçare u mbyll me 3.59%, vetëm 12 pikë bazë nën nivelin e vitit të mëparshëm dhe pak mbi vlerën e nivelit të ndryshueshëm prej 3.24-3.85%.

Përkeqësimi i kuadrit fiskal solli rritjen e paqëndrueshmërisë së spredit shtetëror, me zhvillime të përkohshme reperkusioni në spredin BTP-Bund në muajin Janar dhe në periudhën në mes të muajit Shkurt dhe Mars. Tensionet më të forta u ndjenë në fillim të vitit për borxhin publik të Irlandës dhe Austrisë; në fund të vitit njoftimi për rishikimin emergjent të deficitit dhe borxhit publik të Greqisë sollën një përkeqësim të borxhit shtetëror të vendit nga agjencitë e klasifikimit dhe shënuan rritjen e spredit në krahasim me të gjithë emetuesit në Eurozonë. Pavarësisht nga efektet e krizës në Greqi, spredi Btp-Bundë e mbylli vitin me një rënie nga 135 pikë bazë në fillim të Janarit në 74 pikë bazë në fund të vitit. Asnjë vend evropian nuk kishte vështirësi për mbulimin e ankandëve të obligacioneve të thesarit, pavarësisht shqetësimeve për stabilitetin fiskal.

Tregjet valutore shënuan lëvizje të rëndësishme. Kursi i këmbimit Euro/Dollari Amerikan, i cili në tre muajorin e parë shënoi një nivel të ulët 1.26, rrjedhimisht shfaqti një tendencë rritëse në 1.51; në Dhjetor, kursi i këmbimit u stabilizua në nivelet 1.42 në 1.45. Ecuria e Euros kundrejt paund-it, yen-it dhe monedhave që përfitojnë nga tregtia si dollari Australian ka qenë e ndryshueshme.

Lidhur me ecurinë e bursës, pas një fillimi negativ në fillim të vitit, për shkak të thellimit të krizës financiare dhe ngadalësimit të madh të ekonomisë globale, ku një numër i madh sektorësh kaluan në të njëjtën kohë në recesion, tregjet ndërkombëtare të bursës hynë në fazën e rikuperimit të fortë dhe të qëndrueshëm nga nivelet e ulta që kaluan në gjysmën e parë të muajit Mars 2009.

Kjo kthesë e dukshme u nxit dhe iniciua në mënyre të veçantë nga masat e shumta dhe stimujt fiskal që zbatuan qeveritë dhe bankat qëndrore, si dhe nga shenjat e para të stabilizimit të ekonomisë botërore; rënia graduale e riskut më pas favorizoi kthimin e investitorëve në bursë.

Gjatë gjysmës së dytë të vitit, tendenca pozitive u mbështet më tej nga raportet tremujore të kompanive, të cilat në shumicën e rasteve pasqyronin stabilizimin e marzheve, të cilat u arritën nëpërmjet politikave strikte të kontrollit të shpenzimeve dhe diversifikimit gjeografik drejt sektorëve që tregonin ecuri më të mirë ekonomike. Disponueshmëria e vazhdueshme e likuiditetit përbente gjithashtu një mbështetje për investimet në bursë.

Gjatë vitit 2009, indeksi F&Sh u rrit me 23.5%. Të njëjtën ecuri patën dhe treguesit e tregjeve kryesore Europiane të bursës: DAX u rrit me 23.8%, dhe CAC 40 me 21.2%; FTSE 100 e mbylli vitin me një rritje prej 22.1 %. Së fundmi, DJ Euro Stoxx rifitoi 24.4% nga Janari, pasi shënoi piken më të ulët prej -24% në 9 Mars. Bursat aziatike shënuan një rritje të konsiderueshme në vitin 2009: Indeksi i Kompozicionit SSE të tregut Kinez e mbylli vitin me 79.8%, dhe Nikkei u rrit me 19%.

Në lidhje me obligacionet e korporatave, viti 2009 dëshmoi një zvogëlim të dukshëm dhe të përgjithshëm të spredeve në të gjithë segmentet e tregut. Rikuperimi i dukshëm, i cili ndryshoi tendencën negative që mbizotëroi gjatë dy muajve të parë të vitit, i atribuohet kryesisht zbutjes së frikës së krizës së sistemit ndërkombëtar financiar, e cila kishte sjelle rritjen e madhe të rrezikut dhe kishte nxitur rishpërndarjen e kujdesshme të portofolit, i cili kishte penalizuar produktet e spredit. Rikuperimi i tregjeve të kredisë u arrit edhe në saj të reagimit të fortë të tregjeve ndërkombëtare kryesore të bursës duke filluar që në fillim të muajit Mars, e cila u shoqërua nga një reduktim i konsiderueshëm i luhatshmërisë. Gjatë gjysmës së dytë të vitit 2009, lajmet nga fusha makroekonomike konfirmuan stabilizimin e ciklit, duke inkurajuar shpresat për një rikuperim të fortë në vitin 2010. Kthimi gradual i tregjeve financiare në normalitet dhe sinjalet pozitive nga fusha makroekonomike sollën ecurinë e mirë pozitive të segmentit të parasë. Në segmentin e investimit Investment Grade, ecuria më e mirë u regjistrua nga letrat me vlerë jo financiare dhe huatë BBB. Ky segment u karakterizua nga nivelimi i kurbave të klasifikimit të kredisë, siç u pasqyrua për shembull në vjeshtë me afërsisht 200 pikë bazë të diferencimit BBB-AAA. Pas trazirave të fundit, vëmendje e madhe vazhdon ti kushtohet të dhënave për ecurinë aktuale dhe në të ardhmen të ciklit ekonomik dhe strategjive të daljes nga masat e jashtëzakonshme fiskale dhe stimujt monetarë të zbatuara deri me sot në përgjigje të recesionit.

Viti 2009 dëshmoi një ngadalësim në ciklin ekonomik të tregjeve të reja; gjithsesi norma e rritjes së ekonomisë në përgjithësi mbeti në nivele pozitive. Sipas të dhënave paraprake, rritja e PBB ishte disi më pak se 2%, krahasuar me +6% në 2008 dhe +8% në 2007.

Norma e ngadalësimit u shpërnda në mënyre të pabarabartë në sektorë të ndryshëm. Vendet në zhvillim të Azisë regjistruan një rënie mesatare, në një kohe ku rritja e PBB ishte ende mbi 6%. Politikat monetare dhe fiskale që miratuan qeveritë e vendeve kryesore kanë kompensuar pjesërisht kontributin e ulët nga tregtia e jashtme. Kina dhe India drejtuan ekonominë aziatike, me dinamika produkti të cilat janë vlerësuar respektivisht afërsisht me 8% dhe 6%. Vendet e industrializuara së fundmi - Koreja, Hong Kong, Singapori dhe Taiëani – vërtetuan se ishin më të ndjeshëm për shkak të tregtisë së jashtme dhe marrëdhënieve financiare, dhe përjetuan një rënie më të madhe në aktivitetin ekonomik gjatë vitit.

Në sajë të marrëdhënieve tregtare me Shtetet e Bashkuara dhe Evropën, së bashku me ekspozimin e madh ndaj ciklit të produkteve, Amerika latine hyri në recesion, me një rënie ekonomike prej 2%. Recesioni ishte mjaft i ashpër për Meksikën, ku sektori i prodhimit varet kryesisht nga cikli i Shteteve të Bashkuara. Megjithatë, bazat e forta dhe menaxhimi efikas i politikave ekonomike, bënë të mundur që vendet e Amerikës Latine, në veçanti Brazili, Kili, Kolumbia dhe Peruja, të kalojnë krizën aktuale më mirë se të gjitha situatat e tjera kritike në të kaluarën. Nga ana tjetër, një përgjigje qeveritare më pak efektive ndaj krizës dhe varësia nga cikli i produkteve dhe mallrave bëri që Argjentina dhe Venezuela të jenë më të dobëta dhe prekshme nga kriza; në këto vende PBB ra afërsisht me 3%.

Rritja e GDP u ngadalësua shumë në vendet e Lindjes së Mesme, ndërkohë që niveli i përgjithshëm ishte pozitiv me +2% në 2009 nga +5.4% në 2008. Ekonomitë e vendeve të Gjirit Persik u prekën nga rënia e të ardhurave nga nafta dhe nga vështirësitë që po kalonin sektori financiar dhe sektori i pronave të patundshme, duke sjellë kështu tkurrjen e rritjes së PBB, madje dhe rënien e tij. Vendet e Afrikës së veriut si Egjipti, Jordania, Maroku dhe Tunizia, të cilat kanë ekonomi të diversifikuara, shënuan një ngadalësim të ciklit të tyre ekonomik, duke iu shmangur recesionit. Nivelet e qëndrueshëm të kërkesës së brendshme, me mbështetjen e politikave stimuluese, zvogëluan ndikimin e goditjeve të jashtme. Në veçanti, Egjipti, viti fiskal i të cilit përfundoi në Qershorin e kaluar, shënoi një rritje të PBB me afërsisht 5%.

Defiçiti i konsiderueshëm i llogarisë korrente, varësia e madhe nga sektori privat nga financimi i huaj dhe defiçiti i madh publik, i cili la pak hapësirë veprimi për masat e brendshme stimuluese, lidhjet e forta tregtare me vendet e Evropës perëndimore të cilat vetë ishin në recesion, dhe së fundmi për vendet SHPC (Shtetet e Pavarura të Commonëalth), ekspozimi i madh ndaj ciklit të mallrave dhe produkteve, çoi PPB të vendeve të Evropës Lindore në recesion (vendet Balltike, EQL, SHPC dhe EKL). Disa vende, përkatësisht vendet Balltike dhe Ukral regjistruan një rënie me dy shifra të PBB. Rusia dhe disa vende të EQL (Hungaria) dhe EKL (Bullgaria dhe Rumania) shënuan një rënie të nivelit të PBB nga 6 dhe 9%.

Në vendet në zhvillim autoritetet e politikave ekonomike miratuan në përgjithësi masa të rrepta të stimulimit ekonomik. Normat e interesit ishin në nivelet më të ulta të të gjitha periudhave. Shumat e mëdha të likuiditetit u injektuan në sistemet financiare, dhe shpenzimet publike, me përjashtim të vendeve të Evropës Lindore, u rritën ndjeshëm në mbështetje të kërkesës. Këto masa, së bashku me mbështetjen financiare të institucioneve ndërkombëtare që iu dha vendeve të cilat po përballeshin me kriza të mundshme likuiditeti lehtësuan së pari stabilizimin e mjedisit ndërkombëtar financiar dhe për rrjedhojë rikuperimin e ekonomisë së vërtetë.

Në kuadrin e kësaj situatë, tregjet kapitale, pas një tremujori të parë ende të vështirë, regjistruan rritje të mëdha dhe në masë. Gjatë vitit 2009 indeksi MSCI (Morgan Stanley Capital International) për tregjet e bursës së vendeve në zhvillim shënuan një rritje afërsisht 60%, krahasuar me rritjen prej 20% të tregjeve të bursës të Eurozonës, Japonisë dhe Shteteve të Bashkuara. Në botë, progresin më të mirë e shënoi Brazili, Rusia, India dhe Kina (BRICs), pasi perspektivat e rritjes tejkaluan parashikimet, së bashku me Turqinë (+96%) dhe Hungarinë (+73%). Në fund të klasifikimit mbeten disa nga vendet e Evropës Lindore (indekset e bursës së Sllovenisë dhe Kroacisë u rritën përkatësisht me 10% dhe 16%, ndërsa indeksi Sllovakisë ra me 25%) të cilat u preken nga recensionin dhe frika e konkurrencës, si dhe disa vende të Gjirit Persik të cilat janë rënduar nga rënia e sektorëve financiar dhe të pronave të patundshme.

Gjatë vitit 2009, spredi CDS për borxhin shtetëror u ul ndjeshëm; pas kulmit që arriti në shumë raste gjatë tremujorit të katërt dhe në fund të vitit pjesa më e madhe e tyre ishte rikuperuar në nivelet e Shtatorit 2008, përpara fillimit të krizës financiare. Indeksi OITP (Partnere të Tjerë të Rëndësishëm Tregtar) për vlerat e këmbimeve valutore të Dollarit Amerikan kundrejt monedhave të vendeve në zhvillim – të cilat janë partnerë të rëndësishëm tregtar të Shteteve të Bashkuara – ra më 3.6% në 2009. Kjo tendencë pasqyron rritjen e konsiderueshme të USD ndaj monedhës së Amerikës Latine (monedha e Brazilit dhe Kilit u rrit më shumë se 20%, falë prurjeve të mëdha të kapitalit), Azisë (Indonezia +14.5%, Koreja + 7.5%) dhe Evropës Lindore (Bullgaria, Kroacia, Polonia dhe Republika Çeke, e cila u rrit midis 3% dhe 4%), stabiliteti i përgjithshëm i monedhave të vendeve të Gjirit Persik dhe Kinës, dhe rënia e disa monedhave të vendeve të SHPC (Rusia -3%, Ukraina më shumë se -4%). Humbja e regjistruar ndaj dollarit nga disa monedha të Evropës Lindore (krahas Rusisë dhe Ukrainës, edhe Rumania dhe Hungaria) fillimisht ishte rezultat i nivelit të lartë të borxhit të jashtëm. Pas arritjes së nivelit të ulët në fund të muajit Shkurt, këto monedha filluan të rifitonin humbjet e tyre (por në mbyllje të vitit u zhvlerësuan sërisht kundrejt dollarit dhe Euros), si rrjedhojë e

planeve të stabilizimit, ndihmës financiare nga institucionet ndërkombëtare (që ju dha ndër të vendeve të tjera Bosnjës, Lituaniës, Serbisë, Rumanisë, Hungarisë dhe Ukrainës) dhe për Rusinë, nga rikuperimi i çmimit të naftës. Gjatë vitit agjencitë e klasifikimit raportuan një rritje të besimit tek ekonomitë në zhvillim. Niveli i rritjes, më i madh në Amerikën Latine (Bolivi, Kili, Ekuador dhe Peru) dhe në Azi (Indonezi dhe Filipinet tejkaloi nivelin e rënies, që kaluan vendet balltike, disa vende të SHPC (Kazakistan, Ukraina dhe Meksika).

## PARASHIKIMET PËR VITIN 2010

Viti 2010 pritet të jetë një vit i rikuperimit ekonomik, i cili do të mbështet nga qëndrimet dhe politikat ekspansioniste fiskale dhe monetare, por do të shoqërohet me një papunësi në rritje, kapacitet të madh të vazhdueshëm prodhimi dhe trysni mbizotëruese deflacioni. Prodhimi i brendshëm bruto do të tregojë një rritje relativisht të madhe vetëm në vendet Europiane në zhvillim, eksportuesit e mallrave dhe Shtetet e Bashkuara. Në Eurozone, rikuperimi, më pak mbështetje nga stimuj fiskal dhe kërkesë të madhe të brendshme, do të jetë i ngadalte dhe shumë i ndryshëm.

Stabiliteti më i madh i tregjeve financiare do të bëjë të mundur që bankat qëndrore të tërhiqen nga masat e shumta monetare jo të zakonshme të miratuara midis viteve 2008 dhe 2009. Megjithatë, tërheqja e rezervave të tepërta do të jete graduale dhe do të përfshijë rritje të vogla të normave të interesit për periudha maturimi të shkurtra. Të gjitha rritjet e normave benchmark do të jenë të vogla. Skenari i likuiditetit të bollshëm, rritjes së ngadalte dhe inflacionit të ulët duhet të favorizojë stabilitetin e normave për periudhat afat-mesme dhe afat-gjata të maturimit.

Lidhur me normat e tregut të parasë, normat bankare pritet të rriten pak gjatë vitit.

Skenari i kredihënies do të influencohet nga përmirësimi i ciklit ekonomik, i cili gjithsesi do të vazhdojë të influencohet nga rritja e ngadalte e ekonomisë, norma e madhe e papunësisë dhe rreziku i lartë i kredisë.

Ndryshimet strukturore që lidhen me rishikimin e kuadrit rregullator financiar do të jenë të rëndësishme. Ndryshimet e mundshme të rregulloreve për kapitalin e bankës dhe kërkesat për likuiditet e bëjnë situatën në veçanti të pasigurtë.

Megjithatë, aktiviteti i kredihënies pritet të rikuperohet në mënyrë graduale gjatë vitit 2010 në një linjë me përmirësimin gradual të ciklit ekonomik. Megjithatë, për shkak të vonesës tradicionale në emergjencën e kredive me probleme, e cila është përkeqësuar si rezultat i vështirësive të vazhdueshme të parashikuara me të cilat u përballen biznese në një skenar të rritjes së ulët, rregullimet e kredive do të vazhdojnë të kenë një impakt dhe ndikim të madh në fitimet e bankës.

Financimi direkt do të vazhdojë të jetë një stimul strategjik, megjithëse pritet që të ngadalësohet gjatë vitit 2010, paralelisht me kthimin gradual në normalitet të parasë dhe tregjeve financiare, e cila do të inkurajojë investitorët për të kaluar në instrumenta me rrezik më të lartë kthimi për rrjedhojë tendenca në përmirësim e aktiveve nën drejtimin e vitit 2009, pritet të vazhdojë.



KAPITULLI



# EKONOMIA SHQIPTARE GJATË VITIT 2009

## RRITJA EKONOMIKE

Ekonomia shqiptare i ngadalësoi ritmet e rritjes gjatë vitit 2009, duke reflektuar pasojat e krizës ekonomike globale, që arritën kulmin gjatë vitit të kaluar. Sipas të dhënave të INSTAT, rritja vjetore e Prodhimit të Brendshëm Bruto (PBB) gjatë vitit 2009 vlerësohet paraprakisht të ketë qenë 3.3%, një nivel rritjeje që është pranuar dhe nga institucionet ndërkombëtare, nga rreth 7.8% që u vlerësua ky tregues në 2008-n. Shqipëria rezultoi ndërkohë ndër të paktat shtete në Evropë që shënuan rritje ekonomike pozitive gjatë 2009-s.

Shpenzimet e larta buxhetore, sidomos në pjesën e parë të vitit, në prag të zgjedhjeve elektorale që u mbajtën në qershor 2009, ishin një stimul i rëndësishëm që ndikuan në ritmet e larta të rritjes në dy tremujorët e parë të vitit (përkatësisht 3.8% me bazë vjetore në T I 2009 dhe 6.3% në T II). Më pas ritmet e rritjes u ngadalësuan, duke zbritur në 3.9% me bazë vjetore në tremujorin tretë dhe për herë të parë ekonomia shënoi ritme rritjeje negative në tremujorin e fundit, me -0.8%.

Postë telekomunikacioni është sektori që ka shënuar rritjen më të madhe vjetore gjatë vitit 2009 prej 28.2%, i nxitur nga shtimi i konkurrencës së operatorëve celularë. Ndërtimi shënoi një ecuri pozitive gjatë pjesës së parë të vitit (me rritje vjetore prej 3.9 dhe 18.2% përkatësisht në tremujorin e parë dhe të dytë), por i stimuluar kryesisht nga shpenzimet e larta kapitale, në pjesën më të madhe të adresuara për rrugën Durrës-Kukës, që morën 38 miliardë lekë (rreth 3.5% të PBB-së). Gjysma e dytë e vitit nxori në pah problemet reale të ndërtimit, me ngadalësim të rritjes së shifrës së afarizmit, të vëllimit të ndërtimit dhe të konsumit të dukshëm të çimentos si dhe shtim të problemeve të likuiditetit tek ndërtuesit, i ndikuar dhe nga frenimi i menjëhershëm i huasë bankare për këtë sektor. Ndërtimi rezultoi me një rritje totale me bazë vjetore për 2009-n prej vetëm 0.6%.

Industria ishte sektori me performancën më negative gjatë 2009-s, duke shënuar një rënie me bazë vjetore prej -1.2%, me eksportet që u goditën nga rënia e kërkesës në tregjet ndërkombëtare. Investimet private kanë reflektuar goditjen kryesore të krizës botërore financiare dhe ekonomike, duke rënë në 21.6% të PBB-së në vitin 2009, nga 23.9% të PBB-së në 2008-n. Edhe kërkesa konsumatore u reduktua në tremujorin e tretë, duke treguar një frenim të konsumit të brendshëm, që erdhi kryesisht si rrjedhojë e reduktimit të prurjeve të emigrantëve, rënies së kredisë për individë dhe nënçmimit të kursit të këmbimit.

Bujqësia, tregtia e hotelet dhe transporti shënuan një ecuri relativisht pozitive me një rritje vjetore përkatësisht 2.7%, 5.4% dhe 8.3%, që janë gjithsesi më të ulëta në krahasim me vitin paraardhës.

Për vitin 2010, qeveria parashikon një nivel të kënaqshëm të rritjes ekonomike në 4-5%, ndërsa institucionet ndërkombëtare presin që vendi të vijojë të ketë ritme të ulëta rritjeje



prej 2-3%, duke reflektuar edhe në një të ardhme afatmesme pasojat e krizës ekonomike globale.

## DEFICITI TREGTAR DHE DËRGESAT

Efektet e krizës globale u reflektuan në një ngadalësim të aktivitetit tregtar gjatë vitit 2009, si në kahun e eksporteve ashtu dhe të importeve.

Eksportet shënuan një rënie prej 18% me bazë vjetore, sipas të dhënave nga Bilanci i Pagesave i Bankës së Shqipërisë. Grupmali “materiale ndërtimi dhe metale” dha kontributin kryesor në këtë rënie, teksa eksportet e tyre u përgjysmuan. Tekstilet e këpucët, që përbënin 47% të totalit të eksporteve gjatë 2009-s shënuan një rënie të lehtë prej 1.3%.

Importet shënuan një rënie me bazë vjetore prej rreth 9%, me importet e mineraleve, lëndëve djegëse dhe energjisë që dhanë kontributin kryesor në këtë rënie. Raporti i mbulimit të importeve me eksporte zbriti në 24.5% nga 27.4% në 2008-n.

Tkurrrja e aktivitetit tregtar nuk arriti të reduktonte ndjeshëm deficitin e llogarisë korente, siç ndodhi në vendet e tjera të rajonit. Ky tregues ra lehtë nga 15.8% e PBB-së në 2008-n në 15.6% të PBB-së në 2009-n, nivel që konsiderohet i lartë dhe i paqëndrueshëm.

Fluksi i lartë i transferimit të fitimit nga kompanitë ndërkombëtare që ushtrojnë aktivitet në Shqipëri ishte arsyeja kryesore që ndikoi negativisht në deficitin e llogarisë korente gjatë vitit të kaluar.

Bilanci neto u të ardhurave nga turizmi rezultoi për të dytin vit rresht pozitiv, por gjithsesi ai mbetet mjaft i ulët për të dhënë ndikim të ndjeshëm në përmirësimin e deficitit të llogarisë korente.

Të ardhurat e emigrantëve, vijuan tendencën e tyre në ulje edhe gjatë vitit 2009, duke reflektuar si prirjen rënëse ciklike, ashtu dhe pasojat e krizës në vendet ku emigrantët punojnë e jetojnë. Transfertat e emigrantëve u reduktuan me 6% me bazë vjetore në 2009-n, në një kohë që një vit më parë reduktimi vjetor kishte qenë 12.5%. Roli i transfertave të emigrantëve në financimin e deficitit të llogarisë korente sa vjen e po zvogëlohet. Deri në vitin 2007, këto transferta financonin krejtësisht deficitin e llogarisë korente, ndërsa gjatë dy viteve të fundit ato kanë arritur ta mbulojnë pjesërisht atë, sipas vlerësimeve të Bankës së Shqipërisë.

Rritja e eksporteve me vlerë të lartë të shtuar, tërheqja e investimeve të huaja direkte, rritja e flukseve pozitive të të ardhurave nga turizmi shihen si burimet kryesore të thithjes së valutës së huaj në të ardhmen.

### ECURIA E BILANCIT TË LLOGARISË KORENTE SIPAS ZËRAVE

	2005	2006	2007	2008	2009
Llogaria korente (mln euro)	589	-471	-831	-1,370	-1,327
Llogaria korente (% ndaj PBB)	-7.3	-7.3	-11.4	-15.8	-15.6
Importet (mln euro)	-1,477	-1,659	-2,104	-2,431	-2,304
Eksportet (mln euro)	530	631	786	917	751
Bilanci tregtar (mln euro)	-1,477	-1,659	-2,104	-2,431	-2,304
Bilanci tregtar (% ndaj PBB-së)	-22.3	-22.6	-26.8	-27.4	-26.6
Bilanci neto i shërbimeve mln euro	-140	-32	13	69	121
(kryesisht hyrjet dhe daljet nga turizmi)					
Bilanci neto i të ardhurave- mln euro-	131	209	217	55	-79
(të ardhurat nga puna hyrëse; daljet nga transferimi fitimit)					
Transfera korente -mln euro-	897	1,011	1,043	937	934
(kryesisht prurjet nga emigrantët)					

Burimi: Banka e Shqipërisë

## PUNËSIMI DHE PAPUNËSIA

Ngadalësimi i aktivitetit ekonomik gjatë 2009-s u dha efekt dhe në treguesit e punësimit. Të dhënat e publikuara nga INSTAT flasin për një rënie të lehtë me rreth 2140 vetë të të punësuarve në sektorin privat jo bujqësor në krahasim me fundin e 2008-s. Tkurria e aktivitetit industrial u pasqyrua në një rënie mesatare vjetore të të punësuarve në këtë sektor me rreth 4.1 për qind në tre tremujorët e parë të vitit, sipas Bankës së Shqipërisë.

Norma e papunësisë rezultoi 13.75% në fund të tremujorit të katërt 2009, nga 12.68% në fund të 2008-s. Rritja e menjëhershme në normën e papunësisë i dedikohet rishikimit të numrit të të vetëpunësuarve në sektorin privat bujqësor në tremujorin e katërt 2009 (i cili u rivlerësua në bazë të Anketës së Forcës së Punës 2008), çka çoi në uljen e të punësuarve në këtë sektor me rreth 72,360 vetë. Njëkohësisht u ul me rreth 70 mijë vetë edhe forca e punës gjithsej. Vlerësimi i saktë i niveli të papunësisë vijon të mbetet i vështirë për shkak të raportimeve jo shumë të besueshme dhe ndryshimeve të herëpashershme me tendencë ulëse në numrin e forcave aktive për punë, që synojnë ruajtjen e niveleve të ulëta të papunësisë.

## KURSI I KËMBIMIT

Pas katër vjet stabiliteti, monedha shqiptare shfaqti prirje të forta nënçmuese gjatë vitit 2009. Leku u zhvlerësua vazhdimisht ndaj euros, sidomos në pjesën e dytë të vitit. Kursi mesatar i lekut kundrejt euros rezultoi 132.06 lekë për një euro, duke u nënçmuar 7.5% në krahasim me kursin mesatar përkatës të 2008-s. Edhe dollari u kuotua mesatarisht në 95 lekë për një dollar, me një rritje prej 13.5% në krahasim me mesataren e 2008-s. Lulahshmëria e raporteve euro/lek dhe dollar/lek gjatë vitit 2009 ka rezultuar e lartë, duke reflektuar kështu raportin e lëkundur të ofertës me kërkesën si dhe pasigurinë e agjentëve të tregut, sipas konstatimeve nga banka e Shqipërisë. Stimuli i lartë monetar në monedhën vendase nga Banka e Shqipërisë, që furnizoi vazhdimisht bankat me likuiditete, në kahun e ofertës për lekë dhe transferimi i fitimeve nga kompanitë ndërkombëtare, në kahun e kërkesës për valutë, ishin faktorët kryesorë që ndikuan në sjelljen nënçmuese të lekut, të shoqëruara dhe nga një lëkundje e besimit të publikut ndaj sistemit financiar dhe e instrumenteve të ofruar prej tij.

Zhvlerësimi i lekut nxori në pah rrezikun e kredisë së marrë në valutë për të gjithë ata që kanë të ardhura në lekë, ndërsa i bëri bizneset më të kujdesshme në menaxhimin e pozicioneve të tyre valutore.

## INFLACIONI

Pas niveleve të larta në vitin 2008, inflacioni qëndroi në nivele të ulëta gjatë 2009-s, megjithatë shfaqti prirje me kah rritës gjatë dy tremujorëve të fundit. Norma e inflacionit vjetore në fund të dhjetorit rezultoi 2.5%, duke qenë pak mbi kufirin minimal prej 2% të vendosur nga Banka e Shqipërisë.

Sipas Bankës së Shqipërisë "Analiza e komponentëve përbërës evidenton ndikimin kryesor që ka dhënë kategoria "Ushqime të papërpunuara" në nivelin e përgjithshëm të inflacionit. Inflacioni i kësaj kategorie, në disa raste ka shënuar norma rritjeje të larta, duke formuar në masën 82 për qind inflacionin total në terma mesatarë". Inflacioni vjetor i kategorisë "Ushqime të papërpunuara" ka shënuar një normë mesatare rritjeje prej 9.9 për qind gjatë vitit 2009. Pësha e lartë që zënë ushqimet në shportën e mallrave mbi bazën e të cilave llogaritet Indeksi i Çmimeve të Konsumit (37.2% të totalit), e bën inflacionin mjaft të ndjeshëm ndaj ndryshimeve të çmimeve të ushqimeve.

Nënçmimi i lekut ndaj valutave ka qenë një tjetër faktor që ka ndikuar në tendencën inflacioniste gjatë 2009-s, i shoqëruar dhe nga një prani të prirjes rritëse të çmimeve të lëndëve

të para në tregjet botërore. Në kushtet kur një pjesë e madhe e produkteve bujqësore vijnë nga importi (në pamundësi të prodhimit vendas për të plotësuar kërkesën për këto mallra), çmimet e importuara mbeten tepër të varura nga ecuria e kursit të këmbimit, duke bërë të pandjeshëm faktin që nivelet e çmimeve të huaja ishin relativisht të ulëta gjatë 2009-s. Një strategji e zëvendësimit të importeve me prodhim vendas për ata sektorë ku kemi përparësi krahasuese do të ulte varësinë e çmimeve ndaj luhatjeve të kursit të këmbimit.

## SITUATA FISKALE

Gjatë vitit 2009 qeveria ndoqi një politikë fiskale zgjeruese në drejtim të kryerjes së shpenzimeve, në një kohë që të hyrat në buxhet shënuan një rritje minimale në pothuajse të gjitha zërat tatimore, duke reflektuar ngadalësimin e ekonomisë vendase.

Shpenzimet qeveritare janë rritur me 13% në nivel vjetor gjatë vitit 2009, sipas të dhënave të Ministrisë së Financave, duke arritur në 33.2% të PBB-së. Ritmi i rritjes së shpenzimeve ishte veçanërisht i lartë gjatë gjashtë muajve të parë të vitit 2009, që përkoi me periudhën paraelektorale për t'u zvogëluar më pas gjatë pjesës së dytë të vitit, ku u konstatua një tërheqje e stimulit fiskal. Edhe gjatë vitit 2009 vijoi përqendrimi i madh i shpenzimeve kapitale në projektin madhor të rrugës Durrës-Kukës, të cilat përbënin 40% të totalit të shpenzimeve kapitale gjatë atij viti. Të ardhurat buxhetore shënuan një rritje nominale minimale prej 2.7% (duke arritur në 26.2% të PBB-së), ndërsa rritja reale e të ardhurave konsiderohet negative, duke pasur parasysh që ekonomia u rrit me 3.3% në të njëjtën periudhë dhe inflacioni në fund të viti rezultoi 2.5%. Shtimi i shpenzimeve me ritme më të larta se e të ardhurave çoi në një rritje të deficitit buxhetor, i cili arriti në rreth 7% të PBB-së në fund të vitit. Burimet kryesore të financimit të deficitit ishin të ardhurat nga privatizimet (të cilat kanë financuar rreth 35% të deficitit buxhetor), kredia sindikale (që mbuloi 31% të tij) dhe huamarrja e brendshme me letra me vlerë (23%).

Stoku i borxhit arriti në një nivel rekord prej rreth 60% të PBB-së, duke arritur kufirin maksimal të vendosur me ligj (Rreth 61 për qind e stokut të borxhit publik përfaqësohet nga borxhi i brendshëm, dhe pjesa e mbetur i takon stokut të borxhit të jashtëm). Qeveria shtyu planin për emetimin e eurobondeve për në vitin 2010, si rrjedhojë e situatës së pafavorshme në tregun ndërkombëtar, të krijuar nga kriza globale financiare e ekonomike.

Në kushtet kur ndjeshmëria e tregjeve ndërkombëtare ndaj borxheve kombëtare është rritur ndjeshëm, si rrjedhojë e krizës në Greqi, një sjellje e kujdesshme fiskale në të ardhmen, e shoqëruar me ulje të deficitit buxhetor e reduktim të borxhit publik do të ishte e domosdoshme, në mënyrë që të rritet besueshmëria e vendit dhe të mundësohet emetimi i eurobondeve me kosto sa më të ulët.

### TË DHËNA KRYESORE MAKROEKONOMIKE 2005-2009

	2005	2006	2007	2008	2009
Inflacioni vjetor (%) fund v/v	2.0	2.5	3.1	2.2	3.5
Norma e papunësië (%)	14.2	13.8	13.2	12.7	13.8
Norma reale e rritjes së PBB (%)	5.7	5.4	6.2	7.8*	3.3*
PBB me çmimet aktuale (milion lek)	814,797	882,209	966,651	1,087,867*	1,143,373*
PBB për frymë (USD)	2,597	2,854	3,394	4,073*	3,765*
Borxhi publik (% të PBB-së)	57.4	56.1	53.5	54.8	59.5
Deficiti i buxhetit (% të PBB-së)	-3.5	-3.3	-3.5	-5.5	-7
Kursi mesatar i këmbimit (lek për 1 eur)	124.2	123.1	123.6	122.8	132.1
Kursi mesatar i këmbimit (lek për 1 USD)	99.9	98.1	90.4	83.9	95.0

Burimi: Ministria e Financave, BSH, INSTAT,  
\*vlerësim

## POLITIKA MONETARE

Banka e Shqipërisë ka qenë mjaft aktive gjatë viti të kaluar, duke luajtur një rol të rëndësishëm në qetësimin e tregut bankar, pas pasigurisë që shoqëroi zhvillimet në treg që nga tremujori i fundit i vitit 2008. Sistemi bankar është furnizuar me likuiditet të bollshëm, të vazhdueshëm dhe me kosto në rënie nga Banka e Shqipërisë, duke neutralizuar mungesën e likuiditetit të bankave si rrjedhojë e tkurrjes së nivelit të depozitave. Banka Qendrore ka bërë të ditur se ka ndërhyrë në treg me anë të operacioneve në treg të hapur, apo në mënyrë verbale, për të ulur tensionet në treg, për të nxitur tregtimin dhe për të siguruar agjentët ekonomikë e financiarë mbi ruajtjen e stabilitetit financiar në vend.

Banka e Shqipërisë ndoqi një politikë monetare lehtësuese, me synim nxitjen e kredisë, ritmet e të cilës u ngadalësuan ndjeshëm gjatë 2009-s. Banka Qendrore mori vendim për uljen e normës bazë të interesit në dy raste, në muajt janar dhe tetor 2009, duke e zbritur atë në nivelin 5.25% nga 6.25% që ishte në fund të vitit 2008. Vendimet u reflektuan në treg me një periudhë disa mujore vonesë, teksa kërkesa e lartë e qeverisë për financim të brendshëm mbajti të lartë yield-in e bonove të thesarit (që përdoret si referencë për çmimin e kredisë në lekë), të cilat shënuan tendencë rritëse deri në tetor dhe vetëm pas këtij muaji u vu re reagimi në rënie.

Zhvillimet afatshkurtra në strukturën e parasë, sipas Bankës së Shqipërisë, tregojnë zhvendosjen e strukturës kohore të saj drejt përbërësit më likuid, parasë jashtë bankave, si rezultat i mbajtjes së një pjese të depozitave të tërhequra jashtë sistemit. Stoku i depozitave totale rezultoi në nivelin 76% të agregatit M3 në dhjetor 2009, kundrejt nivelit 81% të shënuar në shtator të vitit 2008. Ndërsa Paraja jashtë korporatave depozituese në fund të dhjetorit 2009 ishte rreth 24% të parasë gjithsej, në nivele të njëjta me fundin e 2008-s.

## SISTEMI BANKAR

Sistemi bankar shqiptar ka ngadalësuar ndjeshëm ritmet e rritjes gjatë vitit 2009, pas tronditjes që filloi në tremujorin e fundit të 2008-s, kur bankat u përballën me një tërheqje të depozitave, rrjedhojë e panikut nga përhapja e krizës financiare globale. Efektet u ndien dhe më tej, teksa kriza financiare u shndërrua në një krizë të ekonomisë reale në mbarë globin dhe nuk la pa prekur edhe Shqipërinë. Rritja e ngadaltë e depozitave, tkurrja e kredisë u shoqëruan me një rritje të shpejtë të kredive me probleme, duke rritur shpenzimet për provigjione, çka ndikoi ndjeshëm në rezultatin neto të sistemit.

Totali i aktiveve të sistemit bankar në fund të vitit 2008 arriti në rreth 886 miliardë lekë, rreth 77.5% të PBB-së, me një rritje prej 6.3% në krahasim me vitin 2008 (nga rreth 12.3% që ishte rritja vjetore në vitin 2008), sipas të dhënave të Bankës së Shqipërisë. Pas një stanjacioni në dy tremujorët e parë të vitit, rritja e aktiveve u gjallërua disi në pjesën e dytë të vitit, e nxitur nga një përmirësim i kreditimit.

Pas rënies së depozitave në tremujorin e fundit 2008 dhe të parin 2009, sistemi bankar filloi ta marrë veten gradualisht, teksa depozitat shënuan një rritje graduale dhe të qëndrueshme deri në fund të vitit. Depozitat shënuan një rritje me bazë vjetore me rreth 7% gjatë 2009-s, duke mbetur në nivelin e rreth 58% të PBB-së. Pavarësisht rritjes graduale, në dhjetor 2009 ato ende nuk e kishin arritur nivelin e shtatorit 2008, momenti kur filloi dhe kriza financiare globale.

Paqëndrueshmëria e ecurisë së depozitave, sidomos në pjesën e parë të vitit ndikoi edhe veprimtarinë e ndërmjetësimit të sektorit bankar, duke u shoqëruar me ngadalësim të kredisë. Ritmet e rritjes së huasë ishin 13%, më të ulëta e viteve të fundit, nga 50% që ishte rritja mesatare vjetore në periudhën 2004-2007 dhe 35% në 2008-n, sipas të dhënave nga Banka e Shqipërisë. Ky ngadalësim reflektoi kujdesin e shtuar të bankave (forcimin e rregullave të kredidhënies dhe rritjen e interesave) sidomos në ata sektorë që u konsideruan me rrezik të

lartë nga njëra anë dhe nga ana tjetër një frenim të kërkesës së bizneseve e konsumatorëve për kredi. Kredia e re për ndërtimin dhe për pasuri të paluajtshme për individë shënoi dhe rënien më të madhe gjatë 2009-s. Në fund të dhjetorit 2009, stoku i kredisë për ekonominë arriti në rreth 440 miliardë lekë, rreth 38.5% të PBB-së.

Kredia me probleme shënoi një rritje të vazhdueshme gjatë gjithë 2009-s, duke arritur në 10.27% të totalit të huasë në fund të 2009-s, nga 6.46% në fund të 2008-s. Ngadalësimi i ritmeve të kredisë, problemet që bizneset apo individët hasën në përballimin e krizës ekonomike, shtrenjtimi i kësteve të kredisë në valutë si rrjedhojë e nënçmimit të lekut ishin disa nga arsyt kryesore që ndikuan në këtë përkeqësim të cilësisë së portofolit të huave. Pavarësisht masave të vazhdueshme të ndërmarra nga sistemi bankar për menaxhimin e huave me probleme, niveli i tyre vazhdoi të rritej edhe në tremujorin e parë të 2010-s, për të arritur në 11.5% të totalit të kredisë në fund të marsit 2010.

Rezultati financiar i sektorit bankar në fund të vitit 2009, ishte pozitiv për rreth 3.5 miliardë lekë, duke shënuar një rënie prej rreth 51% në krahasim me fundin e 2008-s. Rritja me 40% e shpenzimeve për provigjione ishte arsyeja kryesore që ndikoi në përkeqësimin e këtij rezultati, në një kohë kur të ardhurat e veprimtarisë ishin pothuajse në të njëjtin nivel me vitin e kaluar. Rezultati i ulët financiar ka ndikuar dhe në përkeqësimin e treguesve të kthyeshmërisë nga aktivet dhe të kapitalit të vet të sistemit bankar.

Kredia në valutë vazhdoi të dominonte strukturën e huasë sipas monedhës, duke përbërë 68% të stokut të kredisë në fund të vitit 2009, me një rënie të lehtë të peshës me tre pikë përqindjeje në krahasim me fundin e 2008-s. Pavarësisht uljes së normës ndërkombëtare të referencës (Euribor) gjatë vitit 2009, interesat e kredive në euro u rritën në tregun shqiptar, duke reflektuar rritjen e rrezikut të huasë në monedhën europiane. Bankat u orientuan gjatë 2009-s në dhënie të kredisë në lekë, stoku i të cilës u rrit me 23% me bazë vjetore gjatë 2009-s, nga 5% që u rrit kredia në valutë.

Në fund të vitit 2009, sistemi bankar shqiptar numëronte 16 banka të nivelit të dytë. Numri i degëve dhe agjencive bankare të sistemit bankar arriti në 533 në fund të vitit 2009, nga 509 në fund të vitit 2008, sipas të dhënave nga Shoqata e Bankave. Numri i punonjësve, nga 6332 në fund të vitit 2008 në 6384, një rritje minimale kjo ndryshe nga vitet e kaluara, kur sistemi bankar u zgjerua me ritme të shpejta.

#### TË DHËNAT PËR SEKTORIN BANKAR

	2006	2007	2008	2009
Totali aktiveve (milion lek)	624,410.5	742,543.2	833,681.5	886,309.0
totali aktiveve ndaj PBB	69.4	75.6	76.6	77.5
Totali huave ndaj PBB	21.7	29.7	35.7	38.5
Kredia për ekonominë ndaj totalit të aktiveve (%)	31.5	39.1	47.2	49.6
Totali huave (në milion Lek)	195,746.8	293,863.7	396,264.3	440,397.4
pesha e kredisë në lek	29%	27.70%	28.80%	31.90%
Pesha e kredisë në monedhë të huaj	71%	72.30%	71.20%	68.10%
Totali depozitave në milion lek	503,203.20	602,653.40	619,790.40	662,426
pesha e depozitave në lek	62.40%	58.30%	57.90%	55.70%
pesha e depozitave në monedhë të huaj	37.60%	41.70%	42.10%	44.30%
Rezultati neto (në miliard lek)	7.4	10.2	7.3	3.5
Raporti i kthimit nga aktivet (%)	1.5	1.57	0.91	0.42
Raporti i kthimit mbi kapitalin (%)	20.2	20.74	11.35	4.58
Norma e Mjaftueshmërisë së kapitalit (%)	18.1	17.08	17.23	16.17
Paraja jashtë korporatave depozituese (miliard lek)	163.0	154	195	209
Oferta e parasë (miliard lek)	666.0	757	815	871
PJB/oferta e parasë (%)	24.5	20.3	23.9	24

Burimi: Banka e Shqipërisë

### 3.1 NJË VËSHTRIM MBI SITUATËN FINANCIARE

Shifrat kryesore të Intesa Sanpaolo Bank Albania

në milion LEK

	2008	2009	Ndryshimi	Ndryshimi ne %
Të ardhura nga Interesi Neto	4,203	4,349	146	3%
Të ardhura jo nga Interesi	623	577	-46	-7%
Totali i të ardhurave	4,826	4,925	100	2%
Shpenzime Operacionale	(2,231)	(2,284)	(53)	2%
Fonde rezerve per huatë	(407)	(765)	(357)	88%
Të ardhura neto	1,776	1,618	(158)	-9%
Kthimi mbi aktivet	1.67%	1.46%	-0.21%	
Kthimi mbi kapitalin	28.49%	17.92%	-10.57%	
Raporti Shpenzime/ardhura	46.2%	46.4%	0.2%	
Totali i Aktiveve	107,126	114,385	7,259	7%
Totali i Huave	44,686	49,733	5,046	11%
Depozitat e klientit	90,399	97,428	7,029	8%
Totali i Kapitalit Aksioner	9,028	10,991	1,963	22%

### ANALIZA E DREJTIMIT

#### Ruajtja e rentabilitetit duke u fokusuar veçanërisht tek qëndrueshmëria, likuiditeti dhe profili i riskut.

Analiza që vijon bazohet në rezultatet sipas SNRF. Të gjitha shifrat janë të pasqyruara në milion Lek.

2009 kundrejt 2008

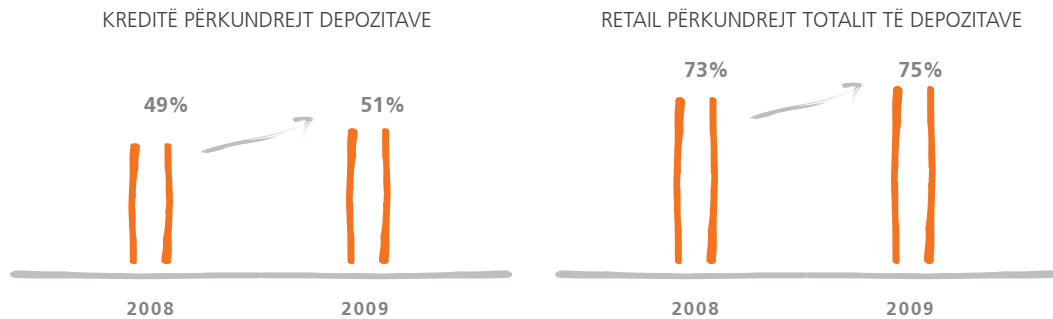
- Të ardhura nga Interesi Neto LEK 4,349 mln, rritje me 3.5% (2008:LEK 4,826 mln)
- Komisione neto LEK 564 mln, rënie me 6.7 % (2008: 605 mln)
- Rezultati i Këmbimeve Valutore LEK 285 mln, rënie me 8.8 % (2008: 312 mln)
- Marzhi Operacional Neto LEK 4,925 mln, rritje me 2.1% (2008:LEK 4,826 mln)
- Shpenzime Operacionale LEK 2,284 mln, rritje me 2.4% (2008: LEK 2,231mln)
- Të ardhura operacionale Neto LEK 2,641 mln, rritje me 1.8% (2008:LEK 2,595 mln)
- Fitimi pas tatimit Neto LEK 1,618 mln, 8.9% më pak (2008:LEK 1,776 mln)
- Raporti Kosto mbi të ardhura 46.4%, rritje me 0.2% (2008: 46.2%).

- Huatë për Klientët (Bruto) në fund të vitit 2009 ishin LEK 49,733 mln, një rritje me 11.3% nga viti i kaluar (Dhjetor 2008: LEK 44,686 mln)
- Depozitat e Klientëve në fund të vitit 2009 ishin LEK 97,428 mln, një rritje prej 7.8% nga viti i kaluar (Dhjetor 2008: LEK 90,399 mln)
- Totali i Kapitalit Aksioner në fund të vitit 2009 ishin Lek 10,991 mln, një rritje prej 21.7% nga viti i kaluar (Dhjetor 2008: LEK 9,028 mln)

Në lidhje me sfidat e mjedisit makroekonomik dhe bankar, si dhe me pershtatjen me politikën e Grupit Intesa Sanpaolo, Banka u përqendrua kryesisht në qëndrueshmërinë e likuiditetit dhe profilin e riskut.

Përsa i përket qëndrueshmërisë, Banka përmirësoi kapitalin nëpërmjet rritjes së strukturës së aktiveve drejt aktiveve të ponderuara me risk më të ulët. Prandaj, aktivet e ponderuara me risk u rritën vetëm me 6% gjatë 2009 në krahasim me rritjen e kapitalit rregullator më 13%. Raporti i mjaftueshmërisë së kapitalit arriti 17.2% në fund të vitit 2009, i cili ishte 1% më i lartë se në 2008.

Duke qenë 75% të totalit të depozitave të klientit, financimet retail vazhduan të jenë komponenti kryesor i totalit të burimeve të financimit. Pas përballjes me rrjedhjen e depozitave në tremujorin e fundit të 2008 dhe tremujorin e parë të vitit 2009, Banka ishte në gjendje të ruante pozicionin e qëndrueshëm të likuiditetit nëpërmjet harmonizimit të rritjes së depozitave me rritjen e kredive në terma volumi, periudhën e maturimit dhe monedhën, si dhe duke u mbështetur më shumë në përmasat dhe sigurinë e Grupit Intesa Sanpaolo.



Në lidhje me raportin në ngritje të Huave me Probleme në Sektorin Bankar Shqiptar, kreditë për klientët iu akorduan klientëve të përzgjedhur. Vëmendje të veçantë iu kushtua profilit të riskut pasi Banka përmirësoi më tej analizën e riskut të kredisë, monitorimin e Huave me Probleme dhe proceset e rikuperimit të kredisë.

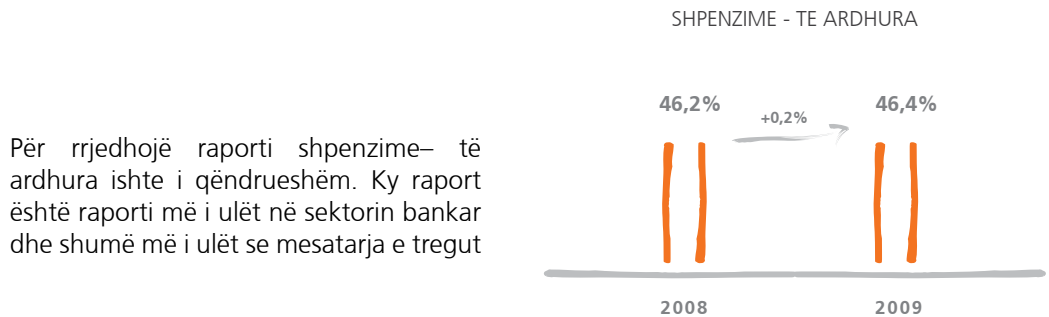
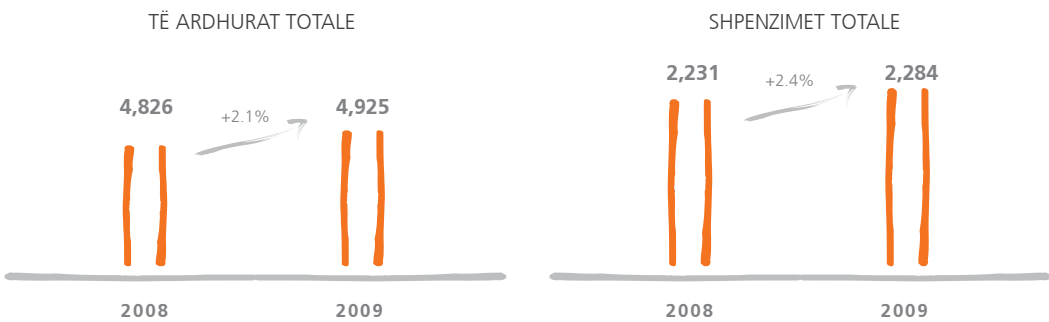
Ndër të tjerash, Banka u fokusua më shumë në rritjen e të ardhurave, optimizimin e proceseve dhe rritjen e efikasitetit. Prandaj, përmirësime u bënë në: shkurtimin e ciklit të kreditimit; reduktimin e kohës së disa aktiviteteve operacionale dhe rritjen e kohës së marketingut direkt; zhvillimin e aftësive të shitjes nëpërmjet trajnimeve; zhvillimit të sistemit të Menaxhimit të Marrëdhënës me Klientët; etj.

Viti 2009 ishte një vit i vështirë pothuajse në çdo aspekt. Pavarësisht kushteve shumë të vështira të tregut dhe kushteve ekonomike, Banka arriti të ruante fitimin në nivele të mira. Për vitin e plotë, Banka raportoi një fitim neto prej LEK 1.6 bln, duke pasqyruar forcën e ekskluzivitetit, menaxhimit të përmirësuar të aktivitetit dhe pasivit, menaxhimin strikt të kostove dhe menaxhimin të përforcuar të riskut.

Të nxitur nga rezultati pozitiv i të ardhurave neto, të ardhurat u rritën me 2.1% kundrejt vitit të kaluar. Rritja neto e të ardhurave nga interesi ishte 3.5% krahasuar me vitin 2008 pasi tregu filloi të rikuperohej në tremujorin e tretë të vitit 2009, duke sjellë nivele me të larta të volumit të aktiviteteve dhe nivele me të larta likuiditeti.

Duke qenë se raporti i fitimit ishte mbi mesataren e tregut, ROA prej 1.46% dhe ROE prej 17.92% kanë rënë në krahasim me vitin 2008, kryesisht si rezultat i ngadalësimit ekonomik, trendi i pafavorshëm i normave ndërkombëtare të interesit dhe politika e provigjionimit të kujdesshëm.

Në kuadrin e njohjeve të limiteve të të ardhurave, Banka shfrytëzoi shumë mundësitë për reduktimin e shpenzimeve dhe u fokusua veçanërisht në kontrollin e kostos.



Për rrjedhojë raporti shpenzime- të ardhura ishte i qëndrueshëm. Ky raport është raporti më i ulët në sektorin bankar dhe shumë më i ulët se mesatarja e tregut

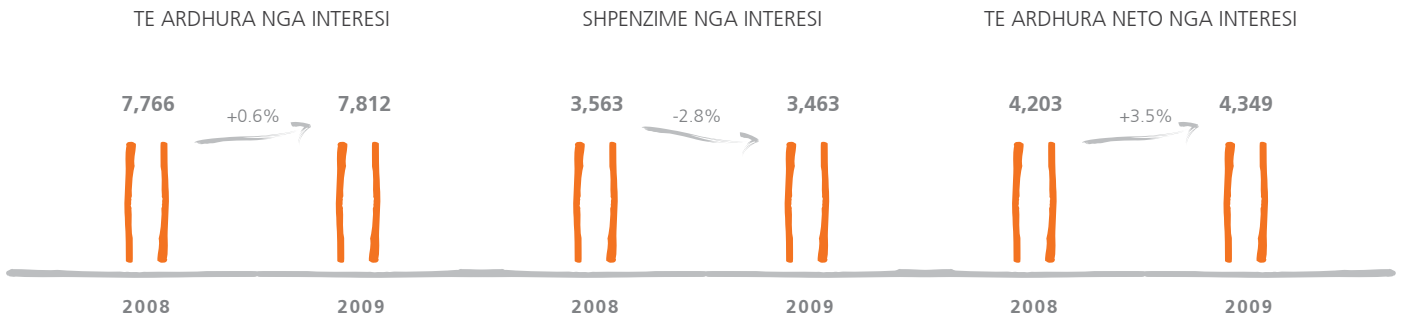


Gjatë vitit 2009, rënia e madhe e normës ndërkombëtare ushtroi një tryzni në rënie tek të ardhurat nga interesi. Banka morri masa të menjëhershme lidhur me rritjen e spreadit për monedhën e huaj.

Pavarësisht nga rënia e spreadit për klient me 59 bp (nga 5.55% për 2008 në 4.96% për 2009), Banka mbajti pothuajse të qëndrueshëm spreadin global (2009: 3.77%) duke vazhduar optimizimin e strukturës së aktiveve që fitojnë interes dhe duke reduktuar koston e financimit.

Të ardhurat e Bankës nga interesi ishin afërsisht si në vitin 2008, pasi Banka arriti të rikuperojë rënien në normën mesatare të portofolit të kredisë me përmirësimin e normës mesatare në portofolin e letrave me vlerë dhe me rritjen e volumit të aktiveve që fitojnë interes.

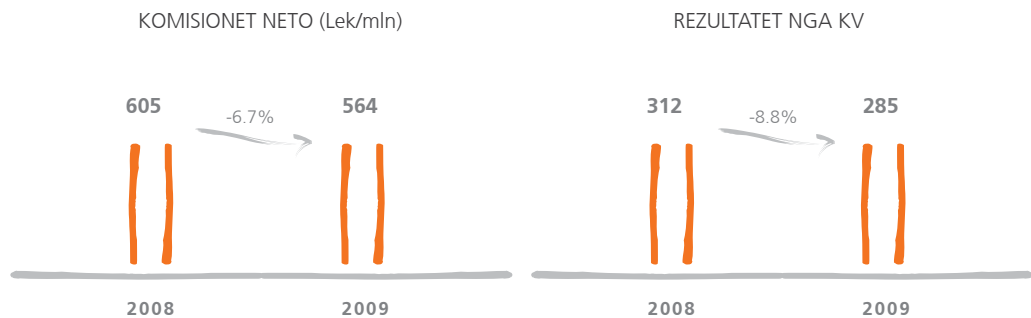
Në të njëjtën kohë shpenzimet e interesit u ulën me 2.8% pasi vëmendje iu kushtua me shumë monitorimit të kujdesshëm të normave që ofroheshin.



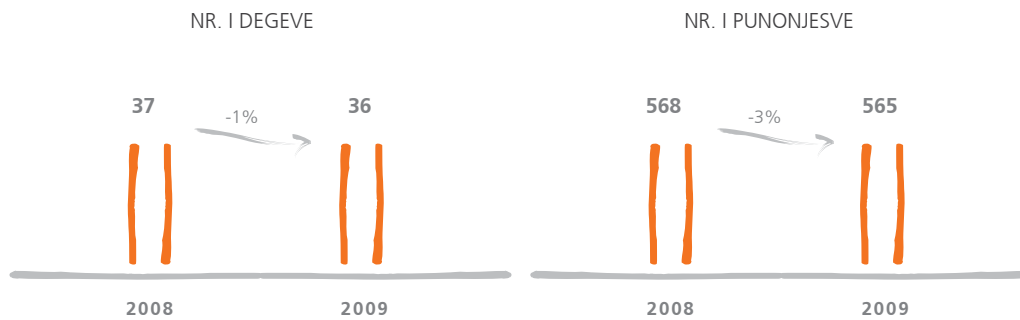
Në mënyrë të ngjashme, në përgjigje të tendencës në rënie të normave ndërkombëtare, Banka rishikoi të gjitha kushtet e punës për të trajtuar ndikimin negativ të kushteve jo të favorshme ekonomike në rezultatet e komisioneve. Megjithatë, të ardhurat neto nga komisionet rezultuan 6.7% më ulët se rezultatet e vitit 2008.

Komisionet e pakta nga pagesat dhe huatë ishin kryesisht rezultat i rënies së volumit dhe numrit të transaksioneve të biznesit të kryera nga klientët e bankës veçanërisht gjatë gjysmës së parë të vitit 2009. Kjo rënie, krahas ngushtimit të vazhdueshëm të spreadit solli një rezultat këmbimi valuator prej 8.8% më të ulët se në vitin 2008.

Megjithatë një rikuperim gradual u evidentua gjatë vitit 2009.



Gjatë vitit 2009, Banka kishte si qëllim racionalizimin e operacioneve dhe burimeve. Për rrjedhojë, Banka reduktoi lehtë rritjen dhe numrin e punonjësve.



Në krahasim me vitin e kaluar, Banka kishte shpenzime më të larta personeli lidhur me personelin e marrë nga Kompanitë e Grupit si dhe shpenzime të larta të përkohshme personeli.

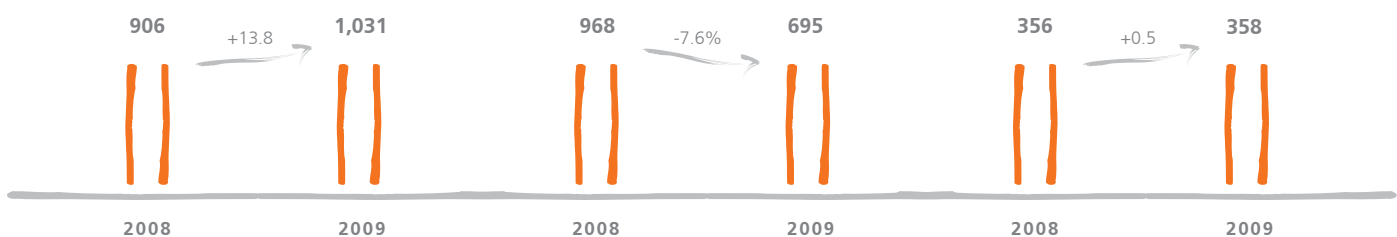
Në sajë të kontrolleve rigorozë dhe një seri iniciativave të shkurtimit të shpenzimeve, shpenzimet u mbajtën në nivele optimale. Banka përfitoi shkurtimin e shpenzimeve nga rishikimi i kontratave dhe marrëveshjeve me furnitorët dhe nga përdorimi i ekonomisë së shkallës në fazën e prokurimit. Si rezultat, shpenzimet tona administrative u zvogëluan me 4.8% krahasuar me vitin e kaluar.

Në të njëjtën kohë, Banka vazhdoi të investonte në teknologji për të mbështetur rritjen, shtimin e sistemeve të informacionit të biznesit, dhe mbështetur menaxhimin e riskut si dhe për të qenë në përputhje me kuadrin rregullator të Grupit. Prandaj shpenzimet e zhvlerësimit mbeten në të njëjtin nivel me vitin e kaluar.

SHPENZIME PER PERSONELIN

SHPENZIME ADMINISTRATIVE

SHPENZIME NGA AMORTIZIMI



Duke qenë se raporti i Huave me probleme (kuadri rregullator i BSH-së) në sektorin bankar u përkeqësua nga 6.6% në 10.5%, raporti i huave me probleme të Bankës u rrit nga 4.5% në 9.1%. Kjo rritje u pasqyrua edhe në klasifikimin sipas SNRF.

## PRITSHMËRIA PËR TË ARDHMEN

Kuadri i masave energjike të marra gjatë vitit 2009, pritet të ketë ndikim të madh në vitin 2010. Prandaj, pavarësisht nga kushtet e pasigurta makroekonomike, Banka beson se viti 2010 do të jetë vit me rezultate pozitive për Aksionerët.

## MARRËDHËNIA ME KLIENTËT TANË

Duke qenë i klasifikuar midis grupeve kryesore bankare të Eurozonës, Grupi Intesa Sanpaolo arrin gjithmonë me sukses t'i kushtojë vëmendje kërkesave lokale gjatë hartimit të strategjive globale. Ky detaj kaq i rëndësishëm e përfron Grupin edhe më shumë me 19.7 milionë klientë që ndodhen në katër kontinentet, në të gjitha anët e botës ku bankat tregtare, degët dhe zyrat e përfaqësimit të grupit janë vendosur.

Iniciativa e Grupit Intesa Sanpaolo, "Ju dëgjojmë 100%", e cila fokusohet në dëgjimin e zërit të klientëve u zbatua në të gjitha vendet ku operon Grupi nëpërmjet bankave tregtare. Në Shqipëri, kjo iniciativë u prezantua në vitin 2008 dhe u konsolidua në vitin 2009. Iniciativa "Ju dëgjojmë 100%" rezultoi jo vetëm e suksesshme në vendosjen e një mënyrë komunikimi të hapur me klientët tanë, por edhe në gjenerimin e plan veprimeve dhe gjetjen e mënyrave për përmirësimin e produkteve dhe shërbimeve bankare. Pjesë e kësaj iniciative ishin një seri takimesh e trajnimesh si "Programi i Edukimit – Ju dëgjojmë 100%" ku përfshihen mësimet e marra dhe hapat që duhet të ndiqen në të ardhmen. Rezultatet në vitin 2009 menjëherë revolucionizuan mënyrën e të menduarit, sjelljen dhe reagimin e shpejtë të bankës drejt përmirësimit të kohës dhe cilësisë së shërbimit tek Shërbimi me Klientët, përmirësimit të procedurave për miratimin e kredisë dhe forcimin e besnikërisë së klientit.

Pas përbaljes me sfidat ekonomike të vitit 2009, Grupi Intesa Sanpaolo gjatë muajit Shtator inicioi në të gjithë Europën dhe rajonin e Mesdheut, fushatën ndërkombëtare të komunikimit "Me sytë mbyllur", nëpërmjet të cilës vlera e besimit reciprok është guri i themelit të një marrëdhënieje solide midis bankës dhe klientit. Projekti për reklamimin u shndërua në një strategji ndërkombëtare të komunikimit duke bashkuar të gjitha bankat e huaja që i përkasin Grupit Intesa Sanpaolo së bashku – të fokusuar në shenjë universale të besimit, një dëshmi e marrëdhënieve solide midis protagonistëve të cilët bashkëveprojnë me besim të plotë tek njëri-tjetri. Laitmotivet e fushatës janë, 'Zbuloni një të ardhme të ndërtuar mbi besimin' dhe 'Marrëdhëniet solide mbështeten në besim.'

Një nga arritjet kryesore të vitit 2009 ishte projekti pilot, 'Perceptimi i Klientit', i cili zgjati 5 muaj dhe vendosi baza të forta për instrumentet e Menaxhimit të Marrëdhënieve me Klientët dhe analizën që do të përdoret dhe eksperimentohet nga Divizionit për Shërbimet dhe Produktet Bankare për individë. Departamenti i CRM (Menaxhimi i Marrëdhënieve me Klientët) filloi aplikimin e një metode inovatore për nën-segmentimin dhe përgatitjen e fushatave të dedikuara për klientët e synuar.

Të kuptuarit më mirë të nevojave të klientëve u pasqyrua gjithashtu edhe në përmirësimin dhe zgjerimin e gamës së produkteve dhe shërbimeve të ofruara gjatë vitit 2009. Intesa Sanpaolo Bank Albania u angazhua në disa iniciativa të cilat kishin për qëllim thjeshtëzimin e proceseve, duke përshpejtuar procedurat për t'i shërbyer më mirë klientëve dhe në arritjen e standartave mbi cilësinë e shërbimit në nivel Grupi.

Banka rriti numrin e marrëveshjeve bilaterale me kompanitë utilitare, kompanitë e telefonisë fikse dhe celulare duke lehtësuar në këtë mënyrë pagesën e faturave mujore nga klientët nëpërmjet Bankës si dhe zbatimin e disa marrëveshjeve të ndryshme të debitimit automatik. Viti 2009 solli për klientët një shërbim të përmirësuar dhe mjaft të lehtë për t'u përdorur të kryerjes së veprimeve bankare nëpërmjet internetit, duke mundësuar kështu një menaxhim më të mirë të llogarive personale dhe duke ofruar siguri të lartë gjatë kryerjes së transaksioneve nëpërmjet internetit.

Njësia e Zhvillimit të Produktit, në vijim të ndjekjes së zhvillimeve të tregut dhe përshtatjes së tyre sipas nevojave të klientit, në vitin 2009 zhvilloi produktin Depozita Stafete, një depozitë progresive e cila ofron çdo muaj një interes më të lartë, si dhe kredinë Mozaik, një kredi afatshkurtër, e thjeshtë dhe fleksibël për të plotësuar sa më mirë nevojat e ndryshme të klientit. Banka e përqendruar në efikasitetin e rrjetit ekzistues zgjeroi rrjetin bankar me një Degë të re në Lezhë.

Viti 2009 u karakterizua gjithashtu nga racionalizimi i kostove dhe shpenzimeve. Në këtë kontekst, zbatimi i një politike të re për prokurimin dhe funksionimi i Komitetit të Prokurimeve u ofruan furnitorëve ekzistues mundësi për forcimin e marrëdhënies së tyre me bankën si dhe furnitorëve të rinj u krijoi mundësi për të hyrë në marrëdhënie me bankën falë transparencës së blerjeve dhe rinovimit të kontratave të ndryshme.

## MARRËDHËNIET ME PUNONJËSIT TANË

Gjatë vitit 2009, punonjësit e Intesa Sanpaolo Bank Albania kanë marrë pjesë në mënyre aktive në fushatën e brendshme të Grupit për shtatë vlerat e përbashkëta si transparenca, të vepruarit drejt, barazia, të dëgjuarit me kujdes, respektimi i ndryshimeve, të qenurit të përgjegjshëm dhe përmirësimi i cilësisë. Secila vlerë është thelbësore për zhvillimin e një mjedisi pune ku përfituesit janë si punonjësit ashtu edhe dhe klientët e bankës.

Një hap i rëndësishëm ishte gjithashtu ndërmarrja e një iniciative institucionale të ngjashme me programin "Ju dëgjojmë 100%", e njohur si Sondazhi për Klimën e Brendshme, nëpërmjet të cilës synohej që të gjithë punonjësit të ndanin opinionet dhe vlerësimet e tyre në lidhje me pikat kryesore e strategjike të bankës. Sondazhi për Klimën e Brendshme 2009 bazohet në metodologjinë e aplikuar në Itali që në vitin 2007 dhe 325 punonjës ose 63% e tyre iu përgjigjën kësaj iniciative. Duke marrë në konsideratë komunikimin e punonjësve dhe duke qenë se është informacion mjaft me vlerë dhe strategjik për arritjen e objektivave afatgjatë të organizimit, Sondazhi për Klimën e Brendshme do të zhvillohet çdo vit rregullisht për të zhvilluar më tej procesin e përmirësimit ndaj të cilit banka angazhohet maksimalisht.

Burimet Njerëzore ka qënë një nga shtyllat kryesore ku Banka investoi gjatë vitit 2009. Nga proaktiviteti drejt veprimit komercial– ky ishte slogani i programit të iniciuar për trajnimin e konsulentëve të shitjeve SME dhe Drejtorët e Degëve me synim përmirësimin e mëtejshëm të aftësive dhe teknikave të tyre komerciale, optimizimin e marrëdhënies me klientet dhe për favorizimin e qëndrimit proaktiv në planifikimin e aktivitetit komercial. Programi do të vazhdojë edhe në vitin 2010 dhe do të kryhet me pjesëmarrjen e njësisë së "Fluxus HR" dhe "Shërbimit të Formimit" të Intesa Sanpaolo.

Një tjetër iniciativë e Grupit, Programi për Zhvillimin e Lidërsipit, filloi në vitin 2009 duke përfshirë linjën e parë dhe linjën e dytë të drejtimit. Gjatë pjesës së parë të programit, linjat e menaxhimit të Divizionit Ndërkombëtar u prezantuan me Modelin e Aftësisë së Grupit me qëllim identifikimin e pikave të forta dhe atyre për t'u përmisuar. Në vecanti, iniciativa e reagimit 360 gradë synoi të jepte më shumë njohuri mbi aftësitë menaxheriale, kjo bazuar si në perceptimet e vetë menaxherëve edhe të atyre që punojnë më afër me to. Bazuar mbi këtë kontroll skuadra drejtuese është gati të vazhdojë me pjesën e dytë të Programit të Zhvillimit të Lidërsipit gjatë 2010.

Banka jo vetëm që i kushton vëmendje performancës ditore në punë të stafit, por kujdeset edhe për jetët e tyre private, të fëmijëve dhe familjeve të tyre, me qëllim ruajtjen e balancave të drejta mes jetës private dhe asaj profesionale. Në kuadrin e promovimit të punës në skuadër, banka mbështet një seri aktivitesh sociale dhe kulturore që organizohen gjatë gjithë vitit. Grupi gjithashtu vë në zgjedhje të kujtdo nga stafi një seri eventesh ndërkombëtare të zgjedhura me shumë kujdes në fushën e muzikës, modës, sportit, artit dhe kulturës, evente këto të njohura gjerësisht si eventet e Divizionit Ndërkombëtar të Bankave Vartëse.

Po në vitin 2009, skuadrat e bankës të vollejbolit për femra dhe futbollit për meshkuj ruajtën traditën e pjesëmarrjes në kampionatet e Divizionit Ndërkombëtar të Bankave Vartëse ku pjesëmarrësë janë të gjithë skuadrat sportive bankare anëmbanë. Me të njëjtën frymë, fëmijët e stafit u dërguan në Follonica-Itali, në një fshat turistik ku të pranishëm ishin të gjithë fëmijet e Grupit Intesa Sanpaolo.

## MARRËDHËNIA ME SHOQËRINË

Edhe gjatë vitit 2009, banka vazhdoi të luajë rolin e saj në mbështetje të plotë të aktiviteteve me fokus tek fëmijët dhe familjet e tyre, sic janë Milan Park dhe Milan Junior Camp.

Një arritje e vecantë ishte bashkëpunimi me një program ndërkombëtar, "Intercultura", dedikuar të rinjve nën 17 vjeç të cilët studiojnë për një vit në një shkolle të mesme në Itali. Iniciativa e studimit dhe jetesës për një vit në Itali, e ndërmarrë nga Grupi Intesa Sanpaolo njohu për të parën herë edhe një pjesëmarrës nga Shqipëria. Kjo u arrit falë ndihmës financiare që Banka jonë ofroi për të përzgjedhurin. Pjesëmarrësi është ende duke studiuar dhe njëkohësisht jetuar pranë një familjeje Italiane në rajonin e Napolit, Itali.

Mbështetje signifikative kanë përfituar edhe iniciativat e ndryshme të ndërmarra në fushën e bamirësisë, promovimit të vlerave dhe kulturës kombëtare dhe të arsimimit.

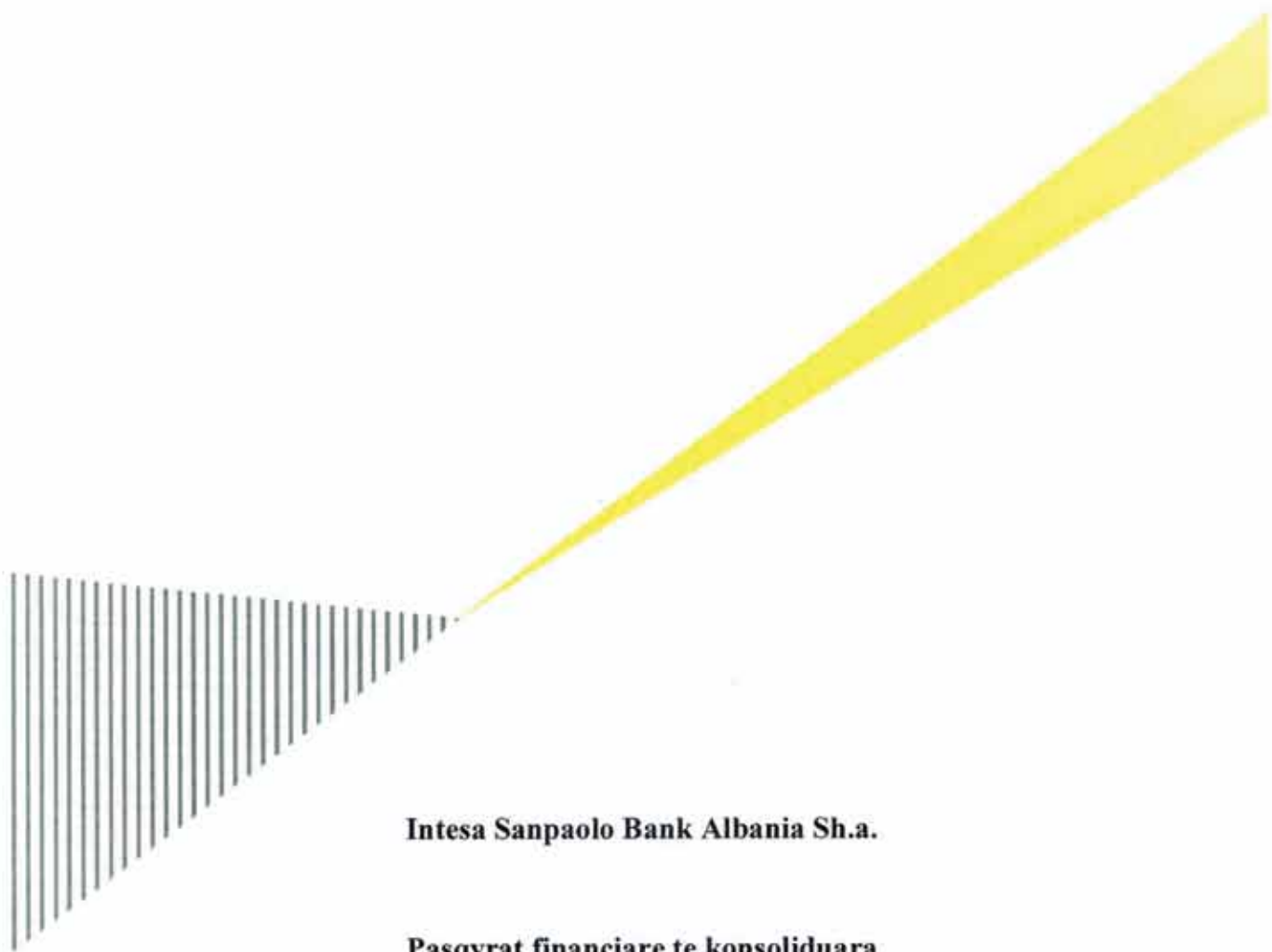


KAPITULLI



RAPORTI  
I AUDITORIT  
TE PAVARUR





**Intesa Sanpaolo Bank Albania Sh.a.**

**Pasqyrat financiare te konsoliduara  
per periudhen deri me 31 Dhjetor 2009  
(me raportin e audituesve te pavarur)**

** ERNST & YOUNG**



*Ky eshte perkthimi ne Shqip i raportit te leshuar fillimisht ne Anglisht  
(vetem per qellime te manaxhimit)*

## **RAPORTI I AUDITUESVE TE PAVARUR PER AKSIONERET E BANKES INTESA SANPAOLO ALBANIA SH.A.**

Ne kemi audituar pasqyrat financiare te konsoliduara bashkelidhur te Intesa Sanpaolo Bank Albania Sh.a. ("Banka"), te cilat permbajne pasqyren e konsoliduar te pozicionit financiar me date 31 Dhjetor 2009, pasqyren e konsoliduar te te ardhurave dhe pasqyren e konsoliduar te te ardhurave gjitheperfshirese, pasqyren e konsoliduar te ndryshimeve te kapitalit, dhe pasqyren e konsoliduar te fluksit te parase per ushtrimin e mbyllur ne kete date, dhe nje permbledhje te politikave te rendesishme kontabel si dhe shenime te tjera sqaruese.

### **Pergjegjesia e Drejtimit per Pasqyrat Financiare**

Drejtimi eshte pergjegjes per pergatitjen dhe paraqitjen e sinqerte te ketyre pasqyrave financiare ne perputhje me Standartet Nderkombetare te Raportimit Financiar (SNRF). Kjo pergjegjesi perfshin: hartimin, zbatimin dhe ruajtjen e kontrollit te brendshem, i cili eshte i rendesishem per pergatitjen dhe paraqitjen e sinqerte te pasqyrave financiare pa anomali materiale, qe mund te jene pasoje e mashtrimit apo e gabimeve; perzgjedhjen dhe aplikimin e politikave kontabel te duhura; dhe berjen e cmuarjeve kontabel te cilat jane te arsyeshme per rrethanat.

### **Pergjegjesia e Audituesve**

Pergjegjesia jone eshte qe, duke u bazuar ne auditimin tone, te shprehim nje opinion mbi keto pasqyra financiare. Ne e kryem auditimin tone ne perputhje me Standartet Nderkombetare te Auditimit. Keto Standarte kerkojne qe ne t'u permbahemi kerkesave etike te pershtatshme, dhe te planifikojme dhe te kryejme auditimin per te fituar siguri te arsyeshme qe pasqyrat financiare nuk permbajne anomali materiale.

Auditimi perfshin kryerjen e procedurave per te siguruar evidence qe mbeshtet tepricat dhe informacionet e dhena ne pasqyrat financiare. Procedurat e perzgjedhura jane ne varesi te gjykimit tone, perfshire ketu vleresimin e rreziqeve te anomalive materiale ne pasqyrat financiare, prej mashtrimit apo gabimit. Ne kryerjen e ketyre vleresimeve te rrezikut, ne shqyrtojme kontrollin e brendshem, i cili eshte i rendesishem per pergatitjen dhe paraqitjen e sinqerte te pasqyrave financiare, me qellim hartimin e procedurave te auditimit qe jane te pershtatshme per rrethanat, por qe nuk kane per qellim shprehjen e nje opinionit per efektivitetin e kontrollit te brendshem te entitetit. Auditimi perfshin gjithashtu, vleresimin e pershtatshmerise se parimeve kontabel te perdorura dhe te cmuarjeve te rendesishme te bera nga Drejtimi, si edhe vleresimin e paraqitjes se pergjithshme te pasqyrave financiare.

Ne besojme se evidencia e auditimit jep nje baze te mjaftueshme dhe te pershtatshme per opinionin tone.

### **Opinionit**

Sipas opinionit tone, pasqyrat financiare te konsoliduara japin nje pamje te vertete dhe te drejte per gjendjen financiare te Intesa Sanpaolo Bank Albania me date 31 Dhjetor 2009, dhe per ecurine financiare te saj, dhe fluksin e parase per ushtrimin e mbyllur, ne perputhje me Standartet Nderkombetare te Raportimit Financiar (SNRF).

Ernst & Young Certified Auditors Sh.p.k. Skopje – Tirana Branch

*Ernst & Young Certified Auditors Sh.p.k.*

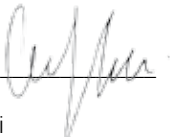
17 Mars 2010

## PASQYRA E KONSOLIDUAR E POZICIONIT FINANCIAR ME 31 DHJETOR

(NE '000 LEK)

	Shënime	2009	2008
<b>AKTIVET</b>			
Mjete monetare dhe te ngjashme	8	5,742,645	4,497,583
Hua dhe paradhanie bankave	9	8,686,240	8,215,701
Letra me vlere te vendosjes	10	2,643,232	1,963,807
Letra me vlere te investimit	11	47,016,899	46,065,994
Hua dhe paradhanie klienteve	12	47,490,960	43,415,104
Ndertesat dhe pajisje	13	1,862,884	2,027,981
Aktive afatgjata jomateriale	14	289,771	195,921
Te drejta tatimore te shtyra	19	39,678	39,394
Te drejta tatimore korrente		178,709	150,866
Mjete te tjera	15	433,743	553,262
<b>Aktive gjithsej</b>		<b>114,384,761</b>	<b>107,125,613</b>
<b>DETYRIMET</b>			
Detyrime ndaj bankave	16	4,554,716	6,489,442
Detyrime ndaj klienteve	17	97,427,503	90,399,380
Llogari rrjedhese		26,161,276	24,216,368
Depozita me afat		71,266,227	66,183,012
Borxhi i varur	18	529,471	481,811
Detyrime tatimore korrente		41,346	77,740
Detyrime tatimore te shtyra	19	42,187	14,889
Provizione	20	187,786	176,629
Detyrime te tjera	21	610,794	457,528
<b>Detyrime gjithsej</b>		<b>103,393,803</b>	<b>98,097,419</b>
<b>KAPITALI AKSIONER</b>			
Kapitali i nenshkruar i paguar	22	5,562,518	5,562,518
Primet e aksioneve	22	1,383,880	1,383,880
Rezerva ligjore dhe rregullative	23	1,347,176	1,258,387
Rezerva per letrat me vlere te vendosjes		(889,309)	(1,285,725)
Diferenca e rivleresimit nga kurset e kembimit		106,952	6,389
Diferenca te tjera rivleresimi	24	714,555	714,555
Fitimi i pashperndare		2,765,186	1,388,190
<b>Totali i Kapitalit Aksioner</b>		<b>10,990,958</b>	<b>9,028,194</b>
<b>Totali i Detyrimeve dhe Kapitalit Aksioner</b>		<b>114,384,761</b>	<b>107,125,613</b>

Shënimet nga faqa 8 deri ne 73 janë pjesë integrale e pasqyrave financiare të konsoliduara.

  
 Stefano Farabbi  
 Drejtor i Përgjithshëm Ekzekutiv

  
 Adela Xhemali  
 Drejtore e Kontrollit Financiar

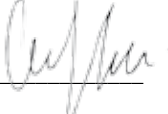
**PASQYRA E KONSOLIDUAR E TE ARDHURAVE DHE  
PASQYRA E KONSOLIDUAR E TE ARDHURAVE  
GJITHEPERFSHIRESE DERI ME 31 DHJETOR**

(NE '000 LEK)

	Shënime	2009	2008
Te ardhura nga interesi		7,811,838	7,765,638
Shpenzime interesi		(3,463,147)	(3,562,523)
Te ardhura nga interesi, neto	25	4,348,691	4,203,115
Te ardhura nga komisionet		716,027	744,030
Shpenzime per komisionet		(151,862)	(139,136)
Te ardhura nga komisionet, neto	26	564,165	604,894
Te ardhura bankare nga tregtueshmeria, neto	27	284,733	312,106
Te ardhura / (shpenzime) te tjera operative, neto	28	(176,611)	(131,887)
Te ardhura operative		5,020,978	4,988,228
Humbje nga zhvleresimi i mjeteve financiare, neto	12	(771,489)	(437,232)
Shpenzime personeli	29	(1,010,351)	(929,811)
Shpenzime qeraje operationale	33	(170,844)	(211,648)
Zhvleresimi dhe amortizimi	13,14	(358,036)	(356,103)
Amortizimi i permiresimeve te ambienteve me qira	15	(101,972)	(154,034)
Shpenzime te tjera administrative	30	(744,728)	(754,526)
Provizione per rreziqe dhe shpenzime	20	(80,813)	-
Totali i shpenzimeve		(3,238,233)	(2,843,354)
Fitimi neto para tatimit		1,782,745	2,144,874
Tatimi mbi fitimin	31	(164,524)	(369,096)
Fitimi per periudhen		1,618,221	1,775,778

	Notes	2009	2008
Fitimi per periudhen		1,618,221	1,775,778
Te ardhura te tjera gjithepershiresë			
Ndryshimi neto ne vleren e drejte te Letrave me Vlere te Vendosjes	24	396,416	(795,223)
Efekti i tatimit mbi fitimin		(39,642)	79,522
Te ardhura te tjera gjithepershiresë per periudhen, neto		356,774	(715,701)
Totali i te ardhurave te tjera gjithepershiresë per periudhen, neto		1,974,995	1,060,077

Shenimet nga faqa 8 deri ne 73 jane pjese integrale e pasqyrave financiare te konsoliduara

  
Stefano Farabbi  
Drejtor i Pergjithshem Ekzekutiv

  
Adela Xhemali  
Drejtoresh e Kontrollit Financiar

**PASQYRA FINANCIARE E KONSOLIDUAR E NDRYSHIMEVE  
NE KAPITAL DERI ME 31 DHJETOR 2009**

(NE '000 LEK)

	Kapitali i paguar	Primet e aksioneve	Rezervat		Rezervat e vleresimit			Fitimi i vitit	Totali
			Retained earnings	Statutory, General and Legal reserve	Available for Sale reserve	Foreign Currency Translation reserve	Comprehensive item		
<b>Gjendja me 1 Janar 2008</b>	<b>4,309,675</b>	-	<b>(483,605)</b>	<b>1,231,421</b>	<b>(490,502)</b>	<b>28,416</b>	<b>714,555</b>	900,465	<b>6,210,425</b>
Rritja e kapitalit aksioner	446,250	1,383,880	-	-	-	-	-	-	1,830,130
Transferimi i fitimit vjetor			900,465					900,465	-
Kalimi i fitimit te mbartur	806,593	-	(833,559)	26,966	-	-	-	-	-
Te ardhura te tjera gjithepershireshe (Ndryshimi ne vleren e investimit ne letra me vlere te vendosjes, neto)	-	-	-	-	(795,223)	-	-	-	(795,223)
Diferenca valutore e rivleresimit	-	-	29,111	-	-	(22,027)	-	-	7,084
<b>Fitimi i vitit</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,775,778</b>	<b>1,775,778</b>
<b>Gjendja me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>5,562,518</b>	<b>1,383,880</b>	<b>(387,588)</b>	<b>1,258,387</b>	<b>(1,285,725)</b>	<b>6,389</b>	<b>714,555</b>	<b>1,775,778</b>	<b>9,028,194</b>

**PASQYRA FINANCIARE E KONSOLIDUAR E NDRYSHIMEVE  
NE KAPITAL DERI ME 31 DHJETOR 2009**

(NE '000 LEK)

	Kapitali i paguar	Primet e aksioneve	Rezervat		Rezervat e vleresimit			Fitimi i vitit	Totali
			Retained earnings	Statutory, General and Legal reserve	Available for Sale reserve	Foreign Currency Translation reserve	Comprehensive item		
<b>Gjendja me 1 Janar 2009</b>	<b>5,562,518</b>	<b>1,383,880</b>	<b>(387,588)</b>	<b>1,258,387</b>	<b>(1,285,725)</b>	<b>6,389</b>	<b>714,555</b>	<b>1,775,778</b>	<b>9,028,194</b>
Rritja e kapitalit aksioner									-
Transferimi i fitimit vjetor			1,775,778					(1,775,778)	-
Kalimi i fitimit te mbartur			(88,789)	88,789					-
Te ardhura te tjera gjithepershiresh (Ndryshimi ne vleren e investimit ne letra me vlere te vendosjes, neto)					396,416				396,416
Diferenca valutore e rivleresimit			(152,436)			100,563			(51,873)
Fitimi i vitit								1,618,221	1,618,221
<b>Gjendja me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>5,562,518</b>	<b>1,383,880</b>	<b>1,146,965</b>	<b>1,347,176</b>	<b>(889,309)</b>	<b>106,952</b>	<b>714,555</b>	<b>1,618,221</b>	<b>10,990,958</b>

Shenimet nga faqa 8 deri ne 73 jane pjese integrale e pasqyrave financiare te konsoliduara.



Stefano Farabbi  
Drejtor i Pergjithshem Ekzekutiv



Adela Xhemali  
Drejtoresh e Kontrollit Financiar

## PASQYRA E KONSOLIDUAR E FLUKSIT TE MJETEVE MONETARE DERI ME 31 DHJETOR

(NE '000 LEK)

	2009	2008
<b>Fluksi i parase nga/(ne) aktivitetet operative</b>		
Fitimi neto	1,618,221	1,775,778
Zerat qe rakordojne fitimin para tatimit me mjetet monetare neto te perdorura ne aktivitetet operacionale		
Zhvleresimi i ndertesave dhe pajisjeve	246,176	253,801
Amortizimi i aktiveve afatgjata jomateriale	92,995	68,729
Zhvleresimi i permiresimeve te ambienteve me qira	101,972	154,034
Shitja e aktiveve afatgjata jomateriale	409	-
Shitja e ndertesave dhe pajisjeve	18,456	21,564
Amortizimi i investimeve ne letra me vlere te mbajtura deri ne maturim- bono thesari	(152,099)	(336,522)
Amortizimi i investimeve ne letra me vlere te mbajtura deri ne maturim- te ndryshme nga bono thesari	(112,620)	(436,199)
Amortizimi i letrave me vlere te vendosjes	934	(9,342)
Humbje nga zhvleresimi i mjeteve financiare	771,489	437,232
Pakesimi (rritje) ne interesin per t'u arketuar	(121,902)	(7,319)
Rritje(pakesim) ne interesin per t'u paguar	42,621	313,198
Diferenca nga ndryshimi i kursit te kembimit	25,598	(38,947)
<b>Ndryshime ne aktive dhe detyrime operative</b>		
Ndryshimi ne tregtimin e letrave me vlere te vendosjes	-	-
Ndryshime ne hua dhe paradhenie bankave	(472,227)	4,282,335
Ndryshime ne hua dhe paradhenie klienteve	(4,746,824)	(4,990,733)
Ndryshime ne aktive te tjera	28,954	(24,727)
Ndryshime ne aktive tatimore te shtyra	6,106	(976)
Ndryshime ne detyrime ndaj bankave	(1,932,972)	2,212,009
Ndryshime ne detyrime ndaj klienteve	6,977,600	(3,297,301)
Ndryshime ne detyrime te tjera dhe provizione	164,424	(40,014)
Ndryshime ne detyrime tatimore te shtyra	27,298	(6,339)
Ndryshime ne tatime korrente	(64,237)	54,168
<b>Fluksi neto i parase nga aktivitetet operative</b>	<b>902,150</b>	<b>(1,391,349)</b>
<b>Fluksi i parase nga aktivitetet investuese</b>		
Shitja (blerja) e aktiveve afatgjata jomateriale	(175,065)	(141,257)
Shitja (blerja) e ndertesave dhe pajisjeve	(183,923)	(841,262)
Shitja (blerja) e letrave me vlere te vendosjes	(283,943)	(155,286)
Shitja (blerja) e letrave me vlere te mbajtura deri ne maturim	(686,186)	(4,594,584)
Fluksi neto i parase nga aktivitetet investuese	(1,329,117)	(5,732,389)
Rrjedhja neto e parase nga aktivitetet financuese		
Zmadhimi (zvogelimi) i borxhit te varur	53,808	(417,310)
Emetim i kapitalit aksioner	-	1,830,130
Fluksi neto i parase nga aktivitetet e financuese	53,808	1,412,820
Ndryshimi i mjeteve monetare gjate periudhes	1,245,062	(3,935,140)

Mjete monetare e te ngjashme ne fillim te periudhes	4,497,583	4,847,434
Efekti i bashkimit	-	3,585,289
<b>Mjete monetare e te ngjashme ne fund te periudhes</b>	<b>5,742,645</b>	<b>4,497,583</b>
Fluksi i parase nga interesat:		
Interesa te paguara	3,417,017	3,249,325
Interesa te arketuara	7,426,151	7,758,319

Gjate vitit 2009 Banka pagoi si Tatim Fitimi, per vitin aktual, nje shume totale prej Lek 225,360 mije (2008: Lek 294,519 mije per vitin aktual dhe vitet e meparshme).

Shenimet nga faqa 8 deri ne 73 jane pjese integrale e pasqyrave financiare te konsoliduara.

Keto pasqyra financiare jane miratuar nga Keshilli Drejtues i Bankes ne 9 Mars 2010. Pas nxjerrjes se tyre, çdo ndryshim eshte kompetence e Aksionereve te Bankes. Pasqyrat financiare jane firmosur ne emer te Bankes nga:



Stefano Farabbi  
Drejtor i Pergjithshem Ekzekutiv



Adela Xhemali  
Drejtore e Kontrollit Financiar

## 1. SUBJEKTI RAPORTUES

Intesa Sanpaolo Bank Albania, (më poshtë referuar "Banka"), themeluar në Maj të vitit 1998, u autorizua që të ushtronte aktivitet bankar në Shqipëri në përputhje me Ligjin nr. 8365, "Për Sistemin Bankar në Shqipëri", që daton në 2 Korrik 1998, i cili u zëvendësua nga Ligji nr. 9662 "Për Bankat në Shqipëri", datë 18 Dhjetor 2006, i cili hyri në fuqi në Qershor 2007. Banka e filloi aktivitetin e vetë më 24 Shtator 1998.

Me 20-21 Dhjetor 2006, Fondi Shqiptaro-Amerikan i Ndërmarrjeve (më poshtë referuar "FSHAN") në cilësinë e tij si aksioneri i vetëm i Bankës, firmosi një marrëveshje për Shitblerjen e Aksionëve (më poshtë referuar "Marrëveshja e Blerjes") me SANPAOLO IMI s.p.a ("Blerësi"), një kompani e themeluar në përputhje me Ligjet e Republikës Italiane, me synimin e shitjes të 12,000,000 aksionëve të Bankës me një vlerë nominale prej 2.2266 USD që përbënte rreth 80% të vlerës totale të kapitalit të Bankës, kundrejt një çmimi prej 125,520 mijë USD ("Çmimi i Blerjes"). Më 1 Janar 2007, SANPAOLO IMI s.p.a dhe Banca Intesa S.p.a krijuan Intesa Sanpaolo S.p.a nëpërmjet bashkimit të dy bankave. Në 29 Qershor 2007, Data e Mbylljes e përcaktuar në Marrëveshjen e Blerjes, pas plotësimit të gjitha kushtëve, përfaqësuesit e FSHAN dhe të Intesa Sanpaolo s.p.a nënshkruan transferimin e aksionëve.

Banka dhe Banka Italo Albanëse Sh.a. (e njohur si Banka Italo Shqiptare osë BIA) u bashkuan nëpërmjet përthithjes së aktiveve dhe pasiveve të BIA në aktivitetët e Intesa Sanpaolo Bank Albania. Të gjithë aksionerët miratuan tërmat dhe kushtët e bashkimit, sipas Planit të Bashkimit dhe Marrëveshjes për Bashkim në datën 6 Nëntor 2007 dhe Shtojcës datë 4 Dhjetor 2007. Kursi i këmbimit të aksionëve u përcaktua sipas metodologjisë për vlerën kontabël të rregulluar nëto (vlera e rregulluar e aktivitetit) në bazë të pjesëmarrjes së aksionerëve dhe vlerësimit përkatës të situatës financiare të secilës Bankë me 30 Qershor 2007, si një përqindje e vlerësimit të kombinuar të të dy bankave në të njëjtën datë, pavarësisht numrit të aksionëve që do të regjistroheshin.

Në datën 04 Gusht 2009, Intesa Sanpaolo S.p.a ("Blerësi") në cilësinë e aksionerit kryesor të Bankës, nënshkroi një Marrëveshje për Shitblerjen e Aksionëve me Fondin Shqiptaro – Amerikan të Ndërmarrjeve, për transferimin e pronësisë së 1,751,283 aksionëve dhe në datën 14 Gusht 2009 të dyja palët nënshkruan Deklaratën Përfundimtare ku pranonin përmbushjen e kushtëve kontraktuale, duke përfunduar këtë transaksion. Detaje të pjesëmarrjes së Aksionerëve paraqitën në Shënimin 22.

Banka, me seli në Tiranë, në adresën Rruga "Ismail Qemali", nr.27, operon nëpërmjet një rrjeti të përbërë nga 36 degë dhe agjensi në qytetë të ndryshme të Shqipërisë: Tiranë, Durrës, Vlorë, Elbasan, Fier, Gjirokastër, Korçë, Lushnjë, etj, dhe gjithashtu në Greqi me katër degë në Athinë, Sëlanik, Përistëri dhe Pire (2008: 37 degë dhe agjenci).

Në 31 Dhjetor 2009 Banka numërontë 515 punonjës (2008: 511).

Pas marrjes së miratimit përfundimtar të Bankës së Shqipërisë, nga data 13 Tëtor 2008 emri i Bankës u ndryshua nga Banka Amerikanë e Shqipërisë në Intesa Sanpaolo Bank Albania.

Pasqyrat financiare të konsoliduara të Bankës deri me 31 Dhjetor 2009 dhe për periudhën ushtrimore të mbyllur, përfshijnë gjithashtu filialin në Greqi (degët në Greqi), i cili operon si subjekt ligjor më vetë.



## 2. BAZAT E PREGATITJES

### 3. Deklaratë për përputhshmërinë rregullative

Në përputhje me legjislacionin kontabël vendas, pasqyrat financiare të konsoliduara janë pregatitur sipas Standartëve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (SNRF) të vendosura nga Bordi i Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (BSNK).

#### (a) Bazat e matjes

Pasqyrat financiare të konsoliduara janë pregatitur në përputhje me parimin e kostos historike, duke bërë përjashtim vetëm për mjetët financiare të letrave me vlerë të vendosjes, të cilat janë të matura me vlerën e drejtë.

#### (b) Monëdha funksionale dhe raportuesë

Pasqyrat financiare të konsoliduara janë të raportuara në Lek, e cila është në të njëjtën kohë edhe monëdha funksionale e Bankës.

Diferencat e konvertimit përfshijnë të gjitha diferencat nga kursët e këmbimit si pasojë e konvertimit të pasqyrave financiare të veprimtarisë së filialit të huaj në monëdhën funksionale dhe raportuesë të Bankës. Monëdha funksionale e degëve të Greqisë është Euro.

Me përjashtim të rastëve kur është specifikisht e shprehur, informacioni financiar i shprehur në Lek është rumbullakosur në të mjtën më të afërt.

#### (c) Bazat e konsolidimit

Pasqyrat financiare të konsoliduara përfshijnë pasqyrat financiare të Bankës dhe filialeve të saj për vitin e mbyllur më 31 Dhjetor.

##### (i) Filialet

Filialet janë entitetë të cilat janë të kontrolluara nga Banka. Kontrolli ekziston kur Banka ka të drejtë të drejtojë politikat financiare dhe operative të një entiteti në mënyrë që të përfitojë të mira prej ushtrimit të aktivitetit të tij. Gjatë vlerësimit të kontrollit, të drejtat e votës që ushtrohen aktualisht, janë marrë në konsideratë. Pasqyrat financiare të filialeve janë të përfshira në pasqyrat financiare të konsoliduara që nga data e fillimit të ushtrimit të kontrollit deri në datën që ky kontroll merr fund.

##### (ii) Transaksionët e eliminuara gjatë konsolidimit

Tëpricat që rrjedhin nga marrëdhënie brenda grupit, dhe të ardhurat e shpenzimet e përealizuara që burojnë nga transaksionë brenda grupit, janë eliminuar në momentin që janë përgatitur pasqyrat financiare të konsoliduara. Të ardhurat e përealizuara janë eliminuar në përgatitjen e pasqyrave financiare të konsoliduara. Shpenzimet e përealizuara janë eliminuar në të njëjtën mënyrë si të ardhurat e përealizuara, por vetëm në atë masë kur nuk ka tregues për zhvlerësim.

##### (iii) Bashkimi me entitetë nën të njëjtin kontroll

Bashkimi me përthithje i Bankës me BIA u kontabilizua më 1 Janar 2008, sipas përcaktimit në marrëveshjen e bashkimit. Mjetët dhe detyrimet e marra janë njohur në vlerën e tyre kontabël, të njohur më parë në pasqyrat financiare të konsoliduara të grupit të aksionërëve nën kontrollin e tyre.

### 3. PËRDORIMI I ÇMUARJEVE DHE GJYKIMEVE KONTABËL

Gjatë procesit të zbatimit të politikave kontabël të Bankës, Drejtimi ka përdorur gjykimet dhe çmuarjet në përcaktimin e shumave që njihen në pasqyrat financiare. Përdorimet më të rëndësishme të gjykimeve dhe çmuarjeve janë si më poshtë:

#### (a) Vijimësia

Drejtimi i Bankës ka vlerësuar mundësinë e Bankës për të vazhduar në vijimësi dhe është i kënaqur që banka ka burime për të vazhduar biznesin dhe aktivitetin në të ardhmen. Gjithashtu Drejtimi nuk është në dijeni të ndonjë pasigurie materiale të cilat mund të sjellin dyshime mbi mundësinë e Bankës për të vazhduar në vijimësi. Prandaj, pasqyrat financiare vazhdojnë të përgatiten në bazë të vijimësisë.

#### (b) Vlera e drejtë e instrumentëve financiare

Në rastet kur vlera e drejtë e aktiveve dhe detyrimeve financiare, e regjistruar në pasqyrën e gjendjes financiare, nuk mund të përfitohet nga tregjet aktive, ato përcaktohen duke përdorur disa teknika të ndryshme vlerësimi të cilat përfshijnë dhe përdorimin e modeleve matematikore. Të dhënat që përdoren në këto modele janë të dhënat që vëzhgohen në treg, dhe kur këto të dhëna nuk janë të disponueshme, nëpërmjet gjykimit përcaktohen vlerat e drejta. Për instrumentët financiarë që nuk tregtohen shpesh dhe kanë transparencë të kufizuar për çmimin, vlera e drejtë është më pak objektive dhe nëvojiten nivele të ndryshme gjykimi në varësi të likuiditetit, përqëndrimit, pasigurisë së faktoreve të tregut, supozime çmimi dhe risqe të tjera që prekin instrumentin e caktuar. Vlerësimi i instrumentëve financiarë paraqitet në mënyrë të detajuar në Shënimin 7.

#### (c) Humbjet nga zhvlerësimet për huatë dhe paradhëniet

Banka rishikon dhe analizon huatë dhe paradhëniet individuale të rëndësishme në çdo datë të hartimit të pasqyrës së gjendjes financiare për të vlerësuar nëse humbjet nga zhvlerësimi duhet të regjistrohen në pasqyrën e të ardhurave. Në mënyrë të veçantë, gjykimi nga drejtimi është i nevojshëm për vlerësimin e shumës dhe kohën e rrjedhjes së ardhshme të parasë kur përcaktohen humbjet nga zhvlerësimi. Në përlogaritjen e fluksit të parasë, banka gjykon situatën financiare të huamarrësit dhe vlerën neto të realizueshme të kolateralit. Këto çmuarje bazohen në supozime lidhur me disa faktorë dhe rezultatët aktuale mund të ndryshojnë, duke sjelle ndryshime të ardhshme në zbritjet nga huatë. Huatë dhe paradhëniet e vlerësuara në mënyrë individuale dhe rezultuar të pazhvlerësueshme, si dhe të gjitha huatë dhe paradhëniet individuale jo të konsiderueshme vlerësohen kolektivisht, në grupe aktivesh me karakteristika të ngjajshme rishikimit, për të përcaktuar nëse duhen krijuar provizionë për shkak të ngjarjeve të humbjeve për të cilat ekziston provë e dukshme, por efektët ende nuk janë të dukshme. Vlerësimi kolektiv merr në konsideratë të dhënat nga portofoli i huave (si cilësia e kredisë, niveli i vonësave, përdorimi i kredisë, etj) dhe përqëndrimet e tjera të riskut dhe të dhënave ekonomike.

Humbjet nga zhvlerësimi për huatë dhe paradhëniet paraqiten në mënyrë të detajuar në Shënimin 12.

#### (d) Të drejta tatimore të shtyra

Të drejtat tatimore të shtyra njihen në lidhje me humbjet nga tatimet deri në nivelin kur ekzistojnë gjasat që fitimi i tatueshëm do të jetë i disponueshëm ndaj të cilit mund të përdoren humbjet. Gjykimi është i nevojshëm për të përcaktuar shumën e të drejtave të tatimit të shtyrë që do të njihet, në bazë të kohës dhe nivelit të ardhshëm të fitimit të tatueshëm dhe strategjive të ardhshme të planifikimit tatimor. Për më shumë detaje referojuni Shënimin 4 g.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL

Politikat kontabël të përcaktuara më poshtë janë aplikuar në mënyrë të vazhdueshme për të gjithë periudhën e pasqyrave financiare të konsoliduara si dhe janë aplikuar vazhdimisht nga njësitë e Bankës.

### (a) Monëdha e huaj

#### (i) Transaksionët në monëdha të huaja

Transaksionët në monëdhë të huaj janë konvertuar në monëdhën funksionale të Bankës me kursin e këmbimit të datës së transaksionit.

Aktivitet dhe detyrimet monëtare në valutë të huaj janë ri-konvertuar në monëdhën funksionale me kursët e këmbimit në datën e mbylljes së bilancit. Të gjitha diferencat respektive si pasojë e kësaj të fundit, kalojnë në pasqyrën e të ardhurave, përveç diferencave që vijnë nga rivlerësimi i kapitalit të nënshkruar të paguar, të cilat transferohen menjëherë në një rezervë të posaçme të kapitalit.

Aktivitet dhe detyrimet jo-monëtare në valutë të huaj të matura me vlerën e drejtë, janë ri-konvertuar në monëdhën funksionale me kursin e këmbimit të datës së përcaktimit të vlerës së drejtë. Diferencat e konvertimit të cilat rezultojnë nga ri-konvertimet njihen në llogarinë fitim humbje.

#### (ii) Opëracionët e huaja

Mjetët dhe detyrimet nga opëracionët e huaja janë konvertuar në monëdhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e raportimit. Të ardhurat e shpenzimet nga opëracionët e huaja janë konvertuar në monëdhën funksionale me kursin e këmbimit në datën e transaksionit. Diferencat e konvertimit njihen direkt në kapital. Nga data 1 Janar 2007, data e kalimit të raportimit të Bankës sipas SNRF, këto diferenca janë pasqyruar në rezervën për diferencën valutore të rivlerësimit. Kur një opëracion i huaj mbyllet pjesërisht osë plotësisht, shumat përkatëse e diferencës valutore të rivlerësimit transferohet në llogarinë fitim humbje.

### (b) Intëresat

Të ardhurat dhe shpenzimet e intëresit njihen në pasqyrën e të ardhurave me anë të metodës së normës efektive të intëresit. Norma efektive e intëresit është norma e cila bën zbritjen e pagesave dhe arkëtimeve të pritshme në të ardhmen gjatë kohëzgjatjes së pritshme të aktivitet osë detyrimit financiar (osë mund të jetë një periudhë më e shkurtër) deri në shumën e mbartur të aktivitet osë detyrimit financiar. Norma efektive e intëresit përcaktohet me njohjen fillestare të aktivitet dhe detyrimit financiar dhe nuk rishikohet më pas.

Llogaritja e normës efektive të intëresit përfshin të gjitha komisionët e paguara osë të arkëtuara, shpenzimet për transaksionët, dhe zbritjet osë primet që janë pjesë e normës efektive të intëresit. Shpenzimet e transaksionit janë shpenzime shtesë që i atribuohen në mënyrë direktë blerjes, emetimit osë shitjes së një aktivi osë detyrimi financiar.

### (c) Komisionët

Të ardhurat dhe shpenzimet nga komisionët që janë pjesë integrale e normës efektive të intëresit të një aktivi osë detyrimi financiar përfshihen në përcaktimin e normës efektive të intëresit.

Të ardhurat e tjera nga komisionët, përfshirë komisionët e shërbimit, komisionët për menaxhim investimi, komisionët për shitje dhe vendosje depozitë njihen në momentin e kryerjes së shërbimit.

Shpenzime të tjera nga komisionët lidhen kryesisht me komisionët për transaksionë dhe shërbime, të cilat kalojnë në shpenzime në momentin e marrjes së shërbimit të ofruar.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (d) Të ardhura bankare nga tregtueshmëria, nëto

Këto të ardhura përfshijnë fitimin minus humbjet që rezultojnë nga tregtimi i aktiveve dhe detyrimeve, dhe përfshijnë të gjitha ndryshimet e vlerës së drejtë dhe diferencat e këmbimeve valutore.

### (e) Dividentët

Të ardhurat nga dividentët njihen kur vendosët e drejta për të përfituar të ardhura. Zakonisht, kjo bëhet në datën e ish-dividentit për letrat me vlerë të kapitalit. Dividentët pasqyrohen si komponënt i të ardhurave bankare nëto nga tregtueshmëria, të ardhurave nëto nga instrumentë të tjera financiare të matura me vlerën e drejtë osë të ardhurave të tjera operative, në bazë të klasifikimit të instrumentit të kapitalit.

### (f) Qeraja dhe përmirësimet e ambjentëve me qera

Përcaktimi nëse një marrëveshje është kontratë qiraje osë përmban një të tillë, bazohet në thelbin dhe përmbajtjen e marrëveshjes dhe kërkon një vlerësim të faktit nëse përmbushja e detyrimeve të marrëveshjes varet nga përdorimi i një aktivi osë aktiveve të veçantë dhe nëse në marrëveshje parashikohet e drejta për përdorimin e aktivitetit.

Banka ka vetëm marrëveshje qeraje operacionale, pagesat e të cilave njihen në pasqyrën e të ardhurave me metodën lineare gjatë gjithë kohëzgjatjes së qerasë. Shpenzimet për përmirësimin e ambjentëve që përdoren në bazë të këtyre marrëveshjeve kontabilizohen si mjetë të tjera dhe amortizohen linëarisht përgjatë kohëzgjatjes së qerasë.

Pagesat rastësore për qeratë kontabilizohen me anë të rishikimit të pagesave minimale të qerasë për periudhën e mbetur në momentin e konfirmimit të ndryshimit të kontratës së qerasë.

### (g) Tatimi mbi fitimin

Të drejtat apo detyrimet aktuale tatimore për vitin aktual dhe ata të mëparshëm llogariten në atë vlerë që pritët për t'u mbuluar nga osë paguar të autoritetët tatimore. Normat e taksave dhe ligjet në lidhje me to të përdorura për llogaritjen e vlerës së detyrimit tatimor janë ato që ndodhen në fuqi apo që janë pothuajse fuqizuar në datën e bilancit.

Tatimi i shtyrë gjendet mbi diferencat e përkohshme në datën e bilancit ndërmjet bazës së taksueshme të mjetëve dhe detyrimeve dhe vlerave të tyre të mbartura për qëllime raportimesh financiare. Detyrime të shtyra tatimore njihen për të gjitha diferencat e përkohshme të tatueshme, përveç:

- ku detyrimi i shtyrë tatimor vjen si pasojë e njohjes fillestare të një të drejtë apo detyrimi në një transaksion që nuk është kombinim biznesi, dhe në momentin e transaksionit, nuk ndikon as në fitimin kontabël as në fitimin apo humbjen e taksueshme; dhe
- në lidhje me diferencat e përkohshme të taksueshme të lidhura me investimet në filialet, ku koha e rikthimit të diferencave të përkohshme mund të kontrollohet dhe është e mundshme që diferencat e përkohshme të mos kthehen në një të ardhme të parashikueshme (të afërt).

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (g) Tatimi mbi fitimin (vazhdim)

E drejta tatimore e shtyrë njihet për të gjitha diferencat e përkohshme të zbritshme, deri në atë nivel ku është e mundshme që fitimi i tatueshëm të matërializohet kundrejt të cilit diferencat e përkohshme të zbritshme mund të përdoren, përveç:

- ku të drejtat tatimore të shtyra të lidhura me diferencat e përkohshme të zbritshme vijnë si pasojë e njohjes fillestare të një mjeti apo detyrimi në një transaksion që nuk është kombinim biznësi, dhe që në momentin e transaksionit, nuk ndikon as në fitimin kontabël as në fitimin apo humbjen e tatueshme; dhe
- në lidhje me diferencat e përkohshme të zbritshme që i atribuohen investimeve në filiale, të drejtat e shtyra tatimore janë njohur deri në atë nivel ku është e mundshme që diferencat e përkohshme do të kthehen në një të ardhme të afërt dhe fitimi i tatueshëm do të jetë matërializuar kundrejt të cilit diferencat e përkohshme mund të përdoren.

Vlera e mbartur e të drejtave tatimore të shtyra rishikohet në çdo datë bilanci dhe reduktohet deri në atë nivel që nuk është më e mundshme që një fitim i mjaftueshëm dhe i tatueshëm do të matërializohet për të lejuar që e gjitha apo një pjesë e të drejtave tatimore të shtyra të përdoren. Të drejtat tatimore të shtyra të panjohura rivlerësohen në çdo datë bilanci dhe njihen deri në atë nivel që është e mundshme që fitimi i ardhshëm i tatueshëm do të mundësojë që të drejtat tatimore të shtyra të rimerren.

Të drejtat dhe detyrimet e shtyra tatimore matën me normat e taksave që priten të zbatohen në vitin në të cilin një e drejtë krijohet apo një detyrim shlyhet, i bazuar në normat e taksave (dhe ligjet për to) të fuqizuara apo pothuajse të fuqizuara në datën e bilancit.

Tatimi aktual apo i shtyrë që lidhet me zëra të cilët njihen menjëherë në kapital njihen gjithashtu në një rezervë në kapital dhe jo në pasqyrën e të ardhurave.

Të drejtat dhe detyrimet e shtyra tatimore kompensohen me njëra-tjetrën nëse një e drejtë e detyrueshme ligjore ekziston për të kompensuar një të drejtë tatimore aktuale kundrejt një detyrimi tatimor aktual dhe tatimet e shtyra lidhen me të njëjtët subjektë të tatueshëm dhe autoritetë tatimor.

### (h) Aktivet dhe detyrimet financiare

#### (i) Njohja

Banka fillimisht një huatë dhe paradhëniet, depozitat dhe huamarrjet në datën kur ato janë krijuar. Blerjet dhe shitjet e rregullta të aktiveve financiare njihen në ditën e tregtimit kur banka angazhohet për blerjen osë shitjen e aktivit. Të gjitha aktivet dhe detyrimet e tjera financiare njihen fillimisht në datën e tregtimit në të cilën Banka bëhet palë për respektimin e dispozitave kontraktuale për instrumentin.

#### (ii) Klasifikimi

Shih politikat kontabël 4 (i) (j) (k) dhe (l).

#### (iii) Mos-njohja

Banka nuk e njeh me një aktiv financiar kur të drejtat kontraktuale për përfitimin e parave nga aktivi janë shuar, osë kur transferohen të drejtat për të marrë përfitimin kontraktual nga aktivi financiar në një transaksion nëpërmjet të cilit transferohen të gjitha rreziqet dhe përfitimet e pronësisë mbi aktivin financiar. Çdo intëres në aktivet financiare të transferuara që krijohet osë mbahet nga Banka njihet si një aktiv osë detyrim me vetë. Banka nuk njeh një detyrim financiar kur detyrimet kontraktuale janë shfuqizuar, anulohen osë kur u skadon afati.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (h) Aktivitet dhe detyrimet financiare (vazhdim)

#### (iii) Mos-njohja (vazhdim)

Banka kryen transaksionë nëpërmjet të cilave transferon aktivet e njohura në bilancin e saj kontabël, por mban të gjitha osë në thelb të gjitha rreziqet dhe shpërblimet e aktiveve të transferuara, apo ndonjë pjesë të tyre. Në rast së Banka merr përsipër të gjitha osë në thelb të gjitha rreziqet dhe shpërblimet aktuale osë të mëvonshme, atëherë aktivet e transferuara vazhdojnë të njihen në bilancin kontabël. Transferimi i aktiveve, ndërkohë që merren përsipër të gjitha osë në thelb të gjitha rreziqet dhe shpërblimet aktuale osë të mëvonshme përfshijnë për shembull huadhënien e letrave me vlerë dhe transaksionët e riblerjes.

Për transaksionët ku Banka nuk mban dhe as transferon në mënyrë thelbësore rreziqet dhe shpërblimet aktuale osë të mëvonshme që rrjedhin nga pronësia mbi aktivin financiar, ajo nuk e njëh aktivin në rast së nuk ka kontroll mbi aktivin. Të drejtat dhe detyrimet që mbahen gjatë transferimit njihen me vetë si aktive dhe detyrime, sipas rastit. Në transferime, ku ruhet kontrolli mbi aktivin, Banka vazhdon të njohë aktivin për aq kohë sa ky aktiv rezulton i përfshirë, e cila përcaktohet nga niveli i ekspozimit ndaj ndryshimeve në vlerën e aktivit të transferuar .

Banka fshin kredi të caktuara të cilat përcaktohen si kredi të pakthyeshme (shih Shënimin 5). Rimarrja e një zëri të fshirë nga bilanci regjistrohet nën zerin Të ardhura/shpenzime të tjera në pasqyrën e të ardhurave (shih Shënimin 28).

#### (iv) Kompensimi

Aktivitet dhe detyrimet financiare kompensohen dhe vlera nëto paraqitet në bilancin kontabël kur, dhe vetëm kur Banka gëzon tëë drejtën ligjore për të bërë kompensimin e shumave dhe vlerave, dhe ka si qëllim likuidimin mbi bazën nëto osë likuidimin e aktivitet dhe shlyerjen e detyrimit njëkohësisht.

Të ardhurat dhe shpenzimet paraqitën nëto vetëm kur lejohen nga standardet e kontabilitetit, osë për fitime apo humbje të cilat rezultojnë nga realizimi i transaksionëve të ngjashme si në aktivitetin tregtar të Bankës.

#### (v) Matja me kosto të amortizuar

Kosto e amortizuar e aktivitet osë detyrimit financiar përbën shumën me të cilën aktivi dhe detyrimi financiar matët në fazën e njohjes fillestare, minus kthimin e principalit, plus osë minus vlerën e amortizimit të akumuluar duke përdorur metodën e intëresit efektiv për të gjitha ndryshimet midis shumës fillestare që është njohur dhe shumës së maturuar, duke zbritur ndonjë humbje nga zhvlerësimi.

#### (vi) Matja me Vlerën e Drejtë

Përcaktimi i vlerës së drejtë të aktiveve dhe detyrimeve financiare bazohet në çmimet e kuotuar në treg osë çmimet e kuotuar nga agjenti për instrumentët financiare të cilat tregtohen në tregjet aktive. Për të gjitha instrumentat e tjerë financiare vlera e drejtë përcaktohet me anë të tëknikave të vlerësimit. Tëknikat e vlerësimit përfshijnë tëknikat e vlerës aktuale nëto, metodën e zbritjes së fluksit të mjetëve monëtare, krahasimin me instrumentë të ngjashme për të cilat në treg ekzistojnë çmimet përkatëse, dhe modelet e vlerësimit. Banka përdor modele vlerësimi të njohura gjerësisht për përcaktimin e vlerës së drejtë të instrumentëve financiare tëë zakonshme dhe të thjeshta si opsionët dhe kontratat "sëap" të normave të intëresit dhe këmbimeve valutore. Për këto instrumentë financiare informacionët që përdoren në modele janë të dukshme në treg.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (h) Aktivet dhe detyrimet financiare (vazhdim)

#### (vii) Identifikimi dhe matja e zhvlerësimeve

Në çdo datë të bilancit kontabël, Banka vlerëson nëse ekzistojnë prova objektive që aktivet financiare të cilat nuk janë mbajtur me vlerën e drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave janë të zhvlerësuara. Aktivet financiare konsiderohen të zhvlerësuara nëse vërtëtohet përmes provave objektive që humbja ka ndodhur pas njohjes fillestare të aktivitetit, dhe së ngjarja që ka shkaktuar humbjen do të influencojë në fluksin e ardhshëm të mjetëve monetare të aktivitetit, që mund të vlerësohet besueshëm.

Banka merr në konsideratë treguesit për zhvlerësimin e aktiveve në nivelin e një aktiviteti të vetëm dhe kolektivisht. Të gjitha aktivet financiare të rëndësishme vlerësohen veçmas për zhvlerësime specifike. Të gjitha aktivet e rëndësishme të cilat nuk rezultojnë të zhvlerësuara në veçanti, vlerësohen të gjitha së bashku për ndonjë zhvlerësim që mund t'i ketë ndodhur, por që nuk është identifikuar ende. Aktivet që nuk janë të rëndësishme me vetvlerësohen së bashku për identifikimin e zhvlerësimit, duke grupuar së bashku aktivet financiare (të mbajtura me koston e amortizuar) të cilat paraqesin karakteristika të ngjashme të riskut.

Prova objektive që vërteton zhvlerësimin mund të jetë mospërbushja e detyrimeve dhe shkelja nga ana e klientit, ristrukturimi i kredisë ose parashënies nga banka me kushtë të cilat Banka nuk do t'i merrte në konsideratë në rast të kundërt, tregues që huamarrësi ose emetuesi do të shpallë falimentin, zhdukjen e një tregu aktiv për letrat me vlerë, ose të dhëna të tjera të vëzhgueshme që ekzistojnë lidhur me një grup aktivesh si për shembull ndryshime jo të favorshme në statusin e likuidimit të huasë së kredimarrësit ose emetuesit në grup, apo të kushtëve ekonomike që lidhen me mospërbushjen e detyrimeve në grup. Huatë dhe parashëniet që u jepen klientëve klasifikohen si nënstandart; të dyshimta; të humbura; të ristrukturuara sipas përcaktimeve të Bankës Qëndrore të Shqipërisë, dhe nëse u ka kaluar afati për më shumë se 30 ditë, ato bëhen subjekt i vlerësimit individual për identifikimin e zhvlerësimit specifik.

Banka vlerëson për identifikime të zhvlerësimeve individuale përkrah huave me probleme, ato hua të cilat në datën e vlerësimit janë me vonësë me më shumë se 30 ditë. Ky zhvlerësim matët si diferencë ndërmjet vlerës së mbartur të kredisë, dhe vlerës aktuale të fluksit të parashikuar të të ardhurave, duke marrë në konsideratë fluksët e të ardhurave nga mbulimet e pengjeve dhe/osë garancive të cilat sigurojnë këto ekspozime. Në rast se rezulton një humbje, vlera e mbartur e kredisë zvogëlohet nga provizioni për zhvlerësimin e mundshëm, i njohur më parë në pasqyrën e të ardhurave.

Pas ushtrimit të mësipërm, zhvlerësimet varen nga faktorë të tjerë ose parametra vlerësimi të cilat përdoren për llogaritjen e vlerës aktuale të fluksëve të ardhshme të parasë, si p.sh.: vlera e realizueshme e pengjeve ose koha e përfuturit të fluksëve të pritshme të parasë.

Të gjithë klientët që kanë linja huajë të ristrukturuara janë subjekt i testimeve për zhvlerësim individual. Ato mbetën pjesë e këtyre vlerësimeve për një periudhë prej të paktën një viti nga data e ristrukturimit dhe/osë datës së riskedulimit, pavarësisht nga pagesat e kryera në vazhdimësi të kushtëve të reja të ripagimit.

Të gjitha huatë për të cilat "nuk identifikohen prova objektive zhvlerësimi" vlerësohen në mënyrë kolektive. Vlerësimi kolektiv bëhet sipas grupeve të kredive me karakteristika të ngjashme risku, dhe duke marrë në konsideratë historikun e normave të dështimit dhe përqindjeve përkatëse për humbjet nga kreditë, në bazë të elementëve të dukshëm në datën e bilancit. Vlerësimi merr parasysh, gjithashtu, edhe riskun që paraqet vendi i huamarrësit.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (h) Aktivet dhe detyrimet financiare (vazhdim)

#### (vii) Identifikimi dhe matja e zhvlerësimeve

Humbjet nga zhvlerësimi i aktiveve matën në bazë të diferencës së shumës së mbartur të aktiveve financiare dhe vlerës aktuale të fluksit të përlogaritur të mjetëve monëtare të skontuar me normën fillestare efektive të intëresit të aktiveve. Humbjet njihen tëk pasqyra e të ardhurave dhe paraqitën në llogarinë e zbritjes së huave dhe paradhënies.

Kur një ngjarje e mëvonshme influencon në zvogëlimin e shumës së humbjes nga zhvlerësimi i aktivitetit, humbja kthehet tëk pasqyra e të ardhurave.

Aty ku është e mundur Banka bën ristrukturimin/rinëgocimin e huave sësa marrjen në zotërim të kolateralit. Kjo përfshin zgjatjen e afatit të pagesave për kthimin e huasë dhe marrëveshje për kushtë të reja kredie. Menjëherë pas rinëgocimit të kushtëve zhvlerësimi matët në bazë të normës efektive të intëresit fillestar siç është llogaritur përpara ndryshimit dhe modifikimit të kushtëve dhe huaja nuk konsiderohet e maturuar. Drejtimi në mënyrë të vazhdueshme rishikon kreditë e rinëgociuara për të garantuar përmbushjen e të gjitha kritereve dhe kryerjen e pagesave në të ardhmen. Huatë vazhdojnë të mbetën subjekt i vlerësimit të zhvlerësimit individual osë kolektiv, e cila përlogaritet në bazë të normës efektive të intëresit fillestar.

#### (i) Mjetë monëtare dhe të ngjashme

Mjetë monëtare dhe të ngjashme përfshijnë mjetët në arkë, gjendjet e pakufizuara me bankat qëndrore dhe depozitat afatshkurtra shumë likuide me maturitet më pak së 3 muaj, të cilat janë subjekt i ndryshimeve jo të rëndësishme të vlerës së tyre të drejtë dhe përdoren nga Banka për përmbushjen e angazhimeve të saj afatshkurtra. Mjetë monëtare dhe të ngjashme mbahen në bilanc me koston e amortizuar.

#### (j) Aktive dhe detyrime të tregtueshme

Aktive dhe detyrime të tregtueshme konsiderohen ato aktive dhe detyrime që Banka blen osë merr kryesisht për qëllimin e shitjes osë riblerjes brenda një afati të shkurtër, osë mban si pjesë të një portofoli që administrohet për realizimin e fitimit dhe marrjen e pozicionit brenda një afati të shkurtër.

Aktivitetet dhe detyrimet të tregtueshme njihen fillimisht dhe më pas matën me vlerën e drejtë në bilanc me shpenzimet për transaksionë të cilat pasqyrohen direkt tëk pasqyra e të ardhurave. Të gjitha ndryshimet në vlerën e drejtë njihen në pasqyrën e të ardhurave si pjesë e të ardhurave nëto nga tregtueshmëria. Aktivitetet dhe detyrimet e tregtueshme nuk rriklasifikohen pas njohjes fillestare të tyre.

#### (k) Huatë dhe paradhëniet për bankat dhe klientët

Huatë dhe paradhëniet për bankat dhe klientët janë aktive financiare jo derivativë me pagesa fikse osë të përcaktueshme të cilat nuk janë të kuotuar në një treg aktiv dhe Banka nuk ka për qëllim shitjen e tyre të menjëhershme osë në një kohë të afërt. Huatë dhe paradhëniet matën në fillim me koston e amortizimit plus kostot e tjera të transaksionëve direktë, duke përdorur metodën e intëresit efektiv. Pas matjes fillestare, ato matën me koston e amortizimit me normën efektive të intëresit, duke zbritur vlerën e zhvlerësimit. Amortizimi përfshihet në të ardhurat nga intëresi në pasqyrën e të ardhurave. Humbjet që rezultojnë nga zhvlerësimi njihen në pasqyrën e të ardhurave tëk humbjet nëto nga zhvlerësimi i mjetëve financiare. Nuk ekzistojnë zhvlerësime të cilat njihen për huatë dhe paradhëniet Bankave sikundër përcaktohet në mënyrë të detajuar tëk risku i kredisë në Shënimin 5.



## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (I) Investime në Letra me Vlerë

Letrat me vlerë kontabilizohen në varësi të klasifikimit të tyre, si letra me vlerë të investimit, letra me vlerë të tregtueshme osë letra me vlerë të vendosjes.

#### (i) Letra me vlerë të investimit

Letrat me vlerë të investimit janë aktive financiare jo derivative me të ardhura fiksë osë të përcaktueshme dhe me maturitetë fiksë që Banka ka qëllimin dhe aftësinë t'i mbajë deri në maturim dhe që nuk klasifikohen si të tregtueshme osë letra me vlerë të vendosjes.

Letrat me vlerë të investimit matën me koston e amortizuar nëpërmjet metodës së interesit efektiv. Të gjitha shitjet dhe riklasifikimet e një shume të konsiderueshme të letrave me vlerë të investimit që nuk janë afër maturimit riklasifikohen si investime në letra me vlerë të vendosjes dhe nuk e lejojnë Bankën t'i klasifikojë ato në investime në letra me vlerë të investimit për vitin ushtrimor aktual dhe dy vitët ushtrimore të ardhshëm.

#### (ii) Letra me vlerë të vendosjes

Letrat me vlerë të vendosjes janë instrumente jo derivative të cilat nuk përbëjnë një kategori tjetër të aktiveve financiare. Të ardhurat nga interesi njihen në pasqyrën e të ardhurave nëpërmjet metodës së interesit efektiv. Të ardhurat nga dividendët njihen në pasqyrën e të ardhurave kur Banka gëzon të drejtën mbi dividendin. Fitimet osë humbjet nga këmbimet valutore të investimeve në letra me vlerë të vendosjes njihen në pasqyrën e të ardhurave.

Ndryshime të tjera të vlerës së drejtë njihen direkt në kapital deri sa investimi të shitët osë zhvlerësohet, dhe gjendja në kapital njihet më pas në pasqyrën e të ardhurave.

### (m) Ndërtësat dhe pajisjet

#### (i) Njohja dhe matja

Ndërtësat dhe pajisjet paraqitën me koston e tyre nëto pasi u është zbritur zhvlerësimi i akumuluar dhe ndonjë humbje nga zhvlerësimi. Kostot përfshijnë të gjitha shpenzimet të cilat mund t'i atribuohen në mënyrë të drejtpërdrejtë blerjes së mjetit. Nëse pjesë të një mjeti kanë jetë përdorimi të ndryshme, atëherë këto pjesë kontabilizohen si elementë të veçanta (përbërësit kryesore) të ndërtësave dhe pajisjeve.

#### (ii) Kosto të tjera rrjedhëse

Kostot e zëvendësimit të një pjesë të një ndërtëse osë pajisjeje njihen me vlerën e mbartur të aktivitetit nëse është e mundur që të sigurohen përfitime të ardhshme ekonomike dhe nëse kostot e tij mund të matën në mënyrë të besueshme.

(iii) Zhvlerësimi njihet në pasqyrën e të ardhurave duke përdorur metodën lineare përgjatë kohëzgjatjes së jetës së dobishme të çdo pjesë të ndërtësës dhe pajisjes. Trualli dhe Veprat e Artit nuk zhvlerësohen.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (m) Ndërtësat dhe pajisjet (vazhdim)

Ndryshimet në jetëgjatësinë e pritshme të përdorimit kontabilizohen duke ngarkuar periudhën osë metodën e zhvlerësimit në varësi të rastit, dhe trajtohen si ndryshime në përlllogaritjet (parashikimet) kontabël.

Jetëgjatësitë e parashikuara të përdorimit për periudhën aktuale dhe periudhën krahasuesë janë të paraqitura si më poshtë:

<b>Ndërtësat</b>	<b>20 vjet</b>
<b>Mobiljet, orenditë dhe pajisjet</b>	<b>5 vjet</b>
<b>Kompjuterat dhe pajisje të tjera kompjuterike</b>	<b>4 vjet</b>

### (iv) Mos-njohja

Ndërtësat dhe pajisjet nuk njihen më në momentin kur hiqen të drejtat dhe kontrolli mbi to dhe kur nga përdorimi i tyre asnjë përfitim ekonomik në të ardhmen nuk pritët të realizohet. Çdo humbje apo fitim nga mosnjohja e një aktivi (të llogaritur si diferencë ndërmjet të ardhurave nga vlera e shitjes dhe vlerës së tij të mbartur) njihet në kategorinë "Të ardhura të tjera operacionale" në pasqyrën e të ardhurave në vitin në të cilin ndodh mosnjohja.

### (n) Aktive Afatgjata Jomatëriale

Programet kompjuterike, liçensat dhe markat tregtare përbëjnë aktivet afatgjata jomatëriale. Programet e blera nga Banka paraqitën me koston nëto nga amortizimi i akumuluar. Shpenzimet e mëtejshme në aktivet afatgjata jomatëriale kapitalizohen vetëm nëse këto shpenzime rrisin të mirat e ardhshme ekonomike të këtij mjetei specifik. Çdo lloj kostoje tjetër shpenzohet në periudhën në të cilën kryhet.

Amortizimi pasqyrohet të pasqyra e të ardhurave duke përdorur metodën linëare të amortizimit për të gjithë jetëgjatësinë e aktiveve afatgjata jomatëriale. Mjetët e qëndrueshme të patrupëzuara amortizohen nga data e fillimit të përdorimit të tyre. Jetëgjatësia e parashikuar për periudhën aktuale dhe krahasuesë vijon si më poshtë:

<b>Programet kompjuterike</b>	<b>4 vjet</b>
<b>Liçensat dhe markat tregtare</b>	<b>10 vjet</b>

### (o) Zhvlerësimi i aktiveve jo financiare

Vlera e mbartur e aktiveve jo financiare të Bankës, të ndryshme nga aktivet tatimore të shtyra, rishikohet çdo datë raportimi, për të përcaktuar nëse ka tregues të zhvlerësimit. Në rast së rezultojnë tregues të tillë, atëherë përlllogaritët vlera e rikupërueshme e aktivit.

Humbjet nga zhvlerësimi njihen nëse shuma e mbartur e një aktivi osë njësie që gjenëron të ardhura e tëjkalon shumën e vlerës së rikupërimit. Njësia që gjenëron të ardhura është grupi më i vogël i aktivitetit, i identifikueshëm që gjenëron fluksë të mjetëve monëtare të cilat janë shumë të pavaruara nga aktivet e tjera dhe grupet. Humbjet nga zhvlerësimi njihen tëk fitimi osë humbjet. Humbjet nga zhvlerësimi lidhur me njësitë e gjenërimit të të ardhurave shpërndahen për të reduktuar shumën e mbartur të aktiveve të tjera në njësi (grup njësis) në mënyrë proporcionale.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (o) Zhvlerësimi i aktiveve jo financiare (vazhdim)

Vlera e rikupërueshme e një aktivi osë njësie gjenërimi të të ardhurave është më e madhja prej vlerës në përdorim dhe vlerës së drejtë minus kostot për t'u shitur. Për vlerësimin e vlerës në përdorim, fluksi i të ardhurave të parashikuara skontohej në vlerë aktuale me normën e zbritjes para tatimit e cila reflekton vlerësimet aktuale të tregut me vlerën kohë të pasasë dhe risqet specifike të aktivitetit.

Humbjet nga zhvlerësimi të njohura gjatë periudhave të mëparshme vlerësohen në datën e raportimit për të verifikuar nëse ka tregues që pasqyrohen së humbjet janë zvogëluar osë nuk janë me ekzistëntë. Humbjet nga zhvlerësimi kthehen në rast se ka pasur ndonjë ndryshim në përlogaritjet e bëra për përcaktimin e shumës së rikupërueshme. Humbjet nga zhvlerësimi kthehen vetëm kur shuma e mbartur e aktivitetit nuk e tejkalon shumën e mbartur që do të ishte përcaktuar, pa zhvlerësimin dhe amortizimin, nëse nuk do të njëhej asnjë humbje nga zhvlerësimi.

### (p) Depozitat dhe borxhet e varura

Depozitat dhe borxhet e varura përbëjnë burimet e financimit të Bankës. Kur Banka shet një aktiv financiar dhe në të njëjtën kohë nënshkruan një marrëveshje për riblerjen e aktivitetit (osë të një aktivi të ngjashëm) me çmim fiks në një datë të më vonë ("repo" osë "stock lending") marrëveshja kontabilizohet si depozitë, dhe aktivi në fjalë vazhdon të njihet në pasqyrat financiare të Bankës.

Depozitat dhe borxhet e varura fillimisht matën me vlerën e drejtë plus kostot direktë të transaksionit, dhe më pas matën me koston e tyre të amortizuar duke përdorur metodën e normës efektive të interesit, përveçse kur Banka vendos të mbartë detyrime me vlerën e drejtë nëpërmjet njohjes së fitim – humbjeve.

### (q) Marrëveshjet e riblerjes dhe marrëveshjet e anasjellta të riblerjes

Letrat me vlerë të blera sipas marrëveshjeve për t'u rishitur (marrëveshjet e anasjellta të riblerjeve) dhe letra me vlerë të shitura sipas marrëveshjeve për të riblerë (marrëveshjet për riblerje), trajtohen si transaksionë financiare me kolateral në formën e parapagimeve osë arkëtimeve plus interesin e përlogaritur.

Letrat me vlerë të marra mbi bazën e marrëveshjeve të riblerjes së anasjelltë dhe letrat me vlerë të dhena sipas marrëveshjeve të riblerjes nuk njihen osë hiqen nga bilanci, derisa hiqet dorë nga kontrolli i të drejtave kontraktuale të cilat përfshijnë këto letra me vlerë.

Intëresat e fituara nga marrëveshjet e riblerjeve të anasjellta dhe interesi i marrëveshjeve të riblerjeve njihen si të ardhura nga interesi osë shpenzime interesi për sëcilën marrëveshje, mbi jetën e çdo marrëveshje. Të gjitha marrëveshjet e riblerjes dhe marrëveshjet e anasjellta janë bere me Banken Qendrore të Shqipërisë.

### Sigurimi me kolateral mjete monëtare i marrëveshjeve të riblerjes së anasjelltë/marrëveshjet e riblerjes.

Transaksionët e huadhënies dhe huamarrjes së letrave me vlerë në përgjithësi janë të siguruar me letra me vlere osë mjete monëtare. Transferimi i letrave me vlerë kundrejt palëve pasqyrohet në pasqyrën e pozicionit financiar vetëm nëse transferohen edhe risqet dhe shpërblimet e pronësisë. PAGESA osë arketimi paraprak si kolateral regjistrohet si aktiv osë pasiv. Informacion më i detajuar pasqyrohet në Shënimet 11 dhe 16.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (r) Provizionët

Një provizion mund të njihet nëse, si rezultat i një ngjarjeje në të kaluarën Banka disponon një detyrim ligjor osë konstruktiv që mund të vlerësohet me besueshmëri dhe që gjithashtu është e mundur që të kërkoje dalje të përfitimeve ekonomike për të mbyllur detyrimin. Provizionët përcaktohen duke përdorur si normë skontimi për fluksët e pritshme të parasë në të ardhmen, një normë para taksore e cila reflekton vlerësimet aktuale të tregut për vlerën në kohë të parasë dhe aty ku është e përshtatshme, edhe specifikat e riskut për detyrimin.

### (s) Garancitë financiare

Garancitë financiare janë kontrata që kërkojnë që Banka të realizojë pagesa specifike për të rimbursuar mbajtësin e garancisë për një humbje që ka ndodhur si rezultat i mungesës së pagesës sipas termave kontraktore për një instrument borxhi nga një debitor i caktuar.

Detyrimet për garancitë financiare njihen fillimisht me vlerën e tyre të drejtë, e cila amortizohet gjatë jetës së garancisë financiare. Rrjedhimisht detyrimi i garancisë mbartet me vlerën më të lartë midis vlerës së amortizuar dhe vlerës aktuale të ndonjë pagesë të pritshme. (kur pagesa në lidhje me garancinë bëhet e mundshme).

Garancitë financiare janë të përfshira tek detyrime të tjera.

### (t) Përfitimet e punonjësve

#### (i) Planët e përcaktuara të kontributeve

Banka operon vetëm me kontribute të detyrueshme të sigurimeve shoqërore që sigurojnë përfitime pensioni për personëlin në momentin e daljes në pension. Autoritetet lokale janë përgjegjës për të siguruar minimumin e nivelit të pensionit sipas ligjit për pensionët në Shqipëri sipas një plani të përcaktuar kontributi për pensionin. Kontributet e Bankës ndaj përfitimeve të planit të pensionit pasqyrohen në pasqyrën e të ardhurave në momentin kur ndodhin.

#### (ii) Përfitimet afatshkurtër

Detyrimet për përfitimet afatshkurtër të punonjësve llogariten mbi një bazë të paskontueshme dhe njihen si shpenzime kur shërbimi përkatës është siguruar. Një provizion njihet për vlerën e pritshme për t'u paguar nëqoftëse Banka ka një detyrim aktual ligjor osë konstruktiv për të paguar këtë shumë si rezultat i një shërbimi të kryer në të kaluarën nga punonjësi dhe ky detyrim mund të vlerësohet në mënyrë të besueshme.

### (u) Deklarata të reja (standarde të reja, ndryshimet/rishikimet e standardeve osë interpretimeve të tyre) në fuqi për vitin ushtrimor të mbyllur me 31 Dhjetor 2009.

#### i) Interpretimet dhe amendimet (ndryshimet) e standardeve të mëposhtme u bënë të detyrueshme për here të parë për vitin financiar të filluar më 1 Janar 2009:

Në Maj 2008, BSNK publikoi ndryshimet e SNRF "Përmirësimet e SNRF", të cilat rezultuan nga projekti i BSNK për përmirësimet vjetore. Ato përfshijnë amendimet dhe ndryshimet që rezultojnë në ndryshimet kontabël për qëllime prezantimi, njohje dhe matje si dhe ndryshimet e terminologjisë osë editoriale që lidhen me morinë e standardeve individuale të SNRF. Pjesa më e madhe e amendimeve janë në fuqi për periudhat vjetore duke filluar në dhe pas datës 1 Janar 2009, duke lejuar aplikimin me të hershëm. Këto amendime nuk kishin asnjë ndikim në politikat kontabël, pozicionin financiar osë ecurinë dhe progresin e Bankës.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (u) Deklarata të reja (vazhdim)

SNRF 2, "Pagesat të bazuara në aksionë"-Kushtet e Investimit dhe Anullimet (Amenduar), u publikua në Janar 2008 dhe hyri në fuqi për periudha vjetore që fillojnë në dhe pas datës 1 Janar 2009. Ky amendim sqaron përkufizimin e kushteve të investimit dhe përshkruan trajtimin kontabël të një shpërblimi që anulohet efektivisht për shkak të mos-plotësimit të një kushti jo-investimi. Ky amendim nuk kishte asnjë ndikim në situatën financiare osë ecurinë e Bankës.

SNRF 8, "Sëgmetet Operacionale", në fuqi për periudha vjetore që fillojnë në dhe pas datës 1 Janar 2009. Ky standard parashikon dhënien e informacionit për sëgmetet operacionale të subjektit dhe zëvendëson kërkesën për përcaktimin e sëgmeteve primare (biznësit) dhe sëkundare (gjeografik) të raportimit të subjektit. Miratimi i këtij standardi nuk kishtë asnjë impakt në situatën financiare osë ecurinë e Bankës. Banka përcaktoi së sëgmetet operacionale janë të njëjtë me sëgmetet e biznesit të identifikuar tek SNK 14 "Raportimi Sëgmental".

IFRIC 13, "Programet e besnikërisë së klientit", u publikua në Qershor 2007 dhe në fuqi për periudha vjetore që fillojnë në dhe pas datës 1 Korrik 2008. Ky interpretim kërkon që shpërblimet për besnikërinë e klientëve të merren në konsideratë si një përbërës i veçantë i transaksionëve të shitjes në të cilat ato janë ofruar dhe atëherë një pjesë e vlerës së drejtë të këtyre shumave të marra, vendosët si pjesë e shpërblimit të dhënë dhe shtyhet në kohë derisa këto kreditë shpërblimi plotësohen. IFRIC 13 nuk kishte asnjë ndikim në pasqyrat financiare të Bankës pasi nuk ekzistojnë skema të tilla.

IFRIC 15, "Marrëveshje për Ndërtimin e Pasurive të Paluajtshme", u publikua në Korrik 2008 dhe në fuqi për periudha vjetore që fillojnë në dhe pas datës 1 Janar 2009 dhe duhet të zbatohet në mënyrë retrospektive. Ky interpretim sqaron kur dhe si të ardhurat dhe shpenzimet e lidhura nga shitja e një njësie të pasurisë së paluajtshme duhet të organizohet nëse një marrëveshje midis zhvilluesit dhe blerësit arrihet përpara përfundimit të ndërtimit të pasurisë së paluajtshme. IFRIC 15 të drejton edhe lidhur me mënyrën së si të përcaktosh nëse një marrëveshje për ndërtimin e një pronë të paluajtshme është pjesë e qëllimit të SNK 11 'Kontrata Ndërtimi' osë SNK 18 'Të ardhurat' dhe, rrjedhimisht, kur duhet të njihen të ardhurat nga ky ndërtim. IFRIC 15 nuk ka lidhje me operacionët e Bankës pasi Banka nuk ofron shërbim të ndërtimit të pasurive të paluajtshme, apo të zhvillojë pasuri të paluajtshme për shitje, për rrjedhojë nuk kishte asnjë ndikim në pasqyrat financiare të Bankës.

IFRIC 16, "Mbrojtjet e Investimeve Nëto në një veprimtari të huaj", u publikua në Korrik 2008 dhe hyri në fuqi për periudha vjetore që fillojnë në dhe pas datës 1 Tetor 2008. Ky interpretim ofron udhëzime për identifikimin e risqeve të këmbimit valutor të cilat kualifikohen për mbrojtjen kontabël të investimeve nëto, kur mund të mbahet brenda grupit instrumenti mbrojtës dhe si një subjekt duhet të përcaktoje shumën e fitimit osë humbjes nga këmbimet valutore, të cilat lidhen me investimin nëto dhe instrumentin mbrojtës, që do të riciklohet me shitjen e investimit nëto. Ky interpretim nuk kishte asnjë ndikim në pasqyrat financiare të Bankës.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (u) Deklarata të reja (vazhdim)

IFRIC 9 “Rivlerësimi i derivatëve të përfshira në instrumentët financiarë” (Amenduar). Amendimet janë në fuqi për periudha vjetore që përfundojnë në osë pas datës 30 Qershor 2009. Ato kërkojnë që subjektet të vlerësojnë nëse duhet të ndajnë një derivativ të përfshire në instrumentet financiare nga një kontratë pritëse nëse subjekti e klasifikon një aktiv financiar hibrid jashtë vlerës së drejtë përmes kategorisë së të ardhurave. Ky vlerësim behet në rrethana të cilat ekzistojnë jo me vonë së data kur subjekti është bere pale në kontratë dhe së data e amendimeve të kontratës të cilat ndryshojnë konsiderueshem rrjedhen e parasë së kontratës. Zbatimi i ketij amendimi nuk kishtë asnjë ndikim në pasqyrat financiare të Bankes pasi nuk u be asnjë riskklasifikim për instrumentët me përmbajtje derivativesh.

IFRIC 18, “Transferimet e Aktiveve nga Klientët”, u publikuan në Janar 2009 dhe hyri në fuqi në menyre prospektive për transferimin e aktiveve nga klientë të marra në osë pas datës 1 Korrik 2009, lejuar të aplikohet paraprakisht. Interpretimi është i zbatueshem nga subjektë që marrin kontributë në prona, pajisje dhe makinëri nga klientët e tyre. Ky interpretim udhëzon në lidhje me kontabilitetin e marrëveshjeve në baze të së ciles një subjekt merr nga klienti një pronë, pajisje apo makinëri që subjekti duhet ta përdore osë për të lidhur klientin me një rrjet të caktuar osë t’i siguroje klientit aksës të vazhdueshem për të ofruar mallrat dhe shërbimet , osë të dyja. IFRIC 18 nuk është i aplikueshem për pasqyrat financiare të Bankes, pasi Banka normalisht nuk ka si qellim të marre nga klientët kontributët e aktiveve, për rrjedhoje nuk kishtë asnjë ndikim në situatën financiare dhe ecurinë e Bankes.

### ii) Standardet e reja të mëposhtme, amendimet e standardëve dhe interpretimet janë publikuar por nuk janë efektive për vitin financiar të filluar me 1 Janar 2009:

“Përmirësime në SNRF”. Në Prill 2009 BSNK publikoi pjesën e dytë të amendimeve të vetë standardeve, kryesisht me qellim heqjen e mospërputhjeve dhe shpjegimin e formulimit të tyre. Pjesa me e madhe e amendimeve janë në fuqi për periudha vjetore që fillojnë me ose pas datës 1 Janar 2010. Ekzistojnë dispozita të përkohshme për çdo standard. Këto amendime nuk do të kenë asnjë ndikim në politikat kontabël, gjendjen financiare dhe ecurinë e Bankës, përveç amendimeve të mëposhtme që ndryshojnë politikat kontabël, si me poshtë:

- SNRF 5, “Aktive Afatgjata që mbahen për t’u shitur dhe Operacionet jo të vijueshme”: sqaron së dhënia e informacionit që kërkohet në lidhje me aktivet jo-afatshkurtra dhe grupe në mbyllje të cilët janë klasifikuar për shitje ose operacione jo të vijueshme janë vetëm ato të parashikuara në SNRF 5. Kërkesat për dhënie informacioni e SNRF të tjera aplikohet vetëm nëse kërkohet në mënyre të veçantë për aktivet jo afatshkurtra ose operacionet jo të vijueshme. Banka është duke vlerësuar nëse ky amendim do të ketë ndonjë ndikim në pasqyrat financiare të Bankës.
- SNRF 8, “Informacion për Segmentet Operacionale”: sqaron së aktivet dhe detyrimet duhet të raportohen vetëm kur këto aktive dhe detyrime përfshihen në masat që përdoren nga vendimmarrësi kryesor operacional. Duke qenë së vendimmarrësi kryesor operacional i Bankës rishikon aktive dhe detyrimet segmentare, Banka është duke vlerësuar ndonjë impakt të mundshëm të dhënies së informacionit.
- SNK 7 “Pasqyra e Rrjedhjes së Parasë”: Në mënyre të qartë sqaron së vetëm shpenzimet që rezultojnë për njohjen e një aktivi mund të klasifikohen si rrjedhje e parasë nga aktivitetet e investimit.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (u) Deklarata të reja (vazhdim)

- SNK 36 “Zhvlerësimi (dëmtimi) i Aktiveve”: Ky amendim sqaron së njëzia me e madhe e lejuar për ndarjen e emrit të mire, përfituar në një biznes të kombinuar, është segmenti operacional përcaktuar në SNRF 8 përpara bashkimit për qëllime raportimi. Është vlerësuar së amendimi nuk do të ketë asnjë ndikim në Banke.

SNK 39 “Instrumentet Financiare: njohja dhe matja” – Zërat e Pranueshme të mbrojtura (Amenduar). Ky amendim u publikua në Gusht 2008, dhe hyn në fuqi për periudha vjetore në ose pas datës 1 Korrik 2009. Amendimi trajton përcaktimin e riskut të njëanshëm të një zëri të mbrojtur, dhe përcaktimin e inflacionit si një risk të mbrojtur ose pjesë e situatave të caktuara. Ky standard sqaron së një subjekt lejohet të përcaktojë një pjesë të ndryshimeve të vlerës së drejtë ose ndryshueshmërisë së rrjedhës së parasë së një instrumenti financiare si zë i mbrojtur. Drejtimi nuk mendon së SNK 39 do të ndikojë në Pasqyrat financiare të Bankës, pasi Banka nuk ka nënshkruar ndonjë marrëveshje mbrojtjeje.

SNRF 3, “Kombinimet e Biznesit” (Rishikuar) dhe SNK 27, “Pasqyrat Financiare të Konsoliduara dhe të Ndara” (Amenduar), u publikuan në Janar 2008 dhe hynë në fuqi për vitet financiare që fillojnë në ose pas datës 1 Korrik 2009 me aplikim në mënyre perspektive. SNRF 3 i rishikuar prezanton disa ndryshime në kontabilizimin për kombinime biznesi të cilat do të ndikojnë në balancën e emrit të mire të njohur, rezultatet e raportuara për përdhën kur behet një blerje, dhe rezultatet e raportuara në të ardhmen. SNK 27 i amenduar kërkon që një ndryshim në interesin e pronësisë së një filiali të kontabilizohet si një transaksion kapitali. Prandaj, një ndryshim i tillë nuk do të ketë asnjë ndikim në emrin e mire, dhe nuk do të sjellë fitim apo humbje të kontrollit të një filiali. Banka është duke marre në konsideratë këto ndryshime në lidhje me ndikimet në të ardhmen, megjithatë amendimi i SNRF 3 nuk aplikohet për operacionet e saj.

SNRF 2, “Pagesa të Bazuara në Aksione”: Transaksione të pagesave të Grupit në mjetë monetare të bazuara në aksione (Amenduar), u publikua në Qershor 2009 dhe hyri në fuqi për vitet financiare që fillojnë në osë pas datës 1 Janar 2010. Amendimi, i cili zëvendëson IFRIC 8 dhe IFRIC 11, sqaron qëllimin dhe kontabilizimin e transaksioneve të pagesave të grupit në mjetë monetare të bazuara në aksione. Banka shpreson së ky amendim nuk do të ketë asnjë ndikim në pasqyrat financiare të saj.

IFRIC 17, “Shpërndarja të Aksionëret e Aktiveve jo monëtare”, u publikua në 27 Nëntor 2008 dhe hyri në fuqi për periudha vjetore që fillojnë në osë pas datës 1 Korrik 2009. IFRIC 17 zbatohet për shpërndarjet në mënyrë proporcionale të aktiveve jo në vlerë monëtare përveç për transaksionët e kontrollit të zakonshëm dhe kërkon që një dividend i pagueshëm duhet të njihet kur dividendi të jetë i autorizuar rregullisht dhe të mos jetë më në gjykimin e subjektit; një subjekt duhet të njohe diferencën midis dividendit të paguar dhe vlerës së mbartur të aktiveve nëto që janë shpërndare në pasqyrën e të ardhurave. Interpretimi kërkon gjithashtu së një subjekt duhet të sigurojë informacionë shtesë nëse aktive nëto të cilat mbahen për t’u shpërndare aksionëreve, plotësojnë kushtin e një operacioni jo të vijueshem. Banka shpreson së ky interpretim nuk do të ketë impakt në pasyrat e saj financiare. Megjithatë, duke qenë së interpretimi lidhet me dividendët e ardhshëm të cilat do të jenë subjekt i gjykimit të keshillit drejtues/aksionëreve nuk është i mundur përcaktimi paraprak i efektëve të zbatimit.

## 4. PËRMBLEDHJE E POLITIKAVE KONTABËL (VAZHDIM)

### (u) Deklarata të reja (vazhdim)

SNK 32 "Paraqitja e Instrumenteve Financiare": Klasifikimi i të drejtave " (Amenduar). Në Tetor 2009, BSNK publikoi amendimin e SNK 32. Subjektet duhet të zbatojnë këtë amendim për periudha vjetore që fillojnë në ose pas 1 Shkurt 2010. Aplikimi paraprak është lejuar. Ky amendim ndryshon përkufizimin e një detyrimi financiar në SNK 32 për klasifikimin e të drejtave dhe opsioneve të caktuara ose garancive si instrumenta të kapitalit. Kjo është e zbatueshme nëse të drejtat i jepen në mënyrë proporcionale të gjithë aksionareve ekzistues të të njëjtës kategori të instrumenteve jo-derivative të kapitalit të një subjekti, për të blerë një numër të caktuar të instrumenteve të kapitalit të një subjekti për një shumë të caktuar në çdo monedhe. Banka beson se ky amendim nuk do të ketë asnjë ndikim në pasqyrat financiare të saj.

SNRF 9 "Instrumentet Financiare". Në Nëntor 2009 BSNK publikoi fazën e parë të SNRF 9 Instrumentet Financiare. Ky standard do të zëvendësojë SNK 39 Instrumentët Financiare: Njohja dhe Matja. SNRF 9 hyn në fuqi për vitët financiare që fillojnë në ose pas datës 1 Janar 2013. Subjektet mund të miratojnë fazën e parë për periudhat e raportimit që përfundojnë në ose pas datës 31 Dhjetor 2009. Faza e parë e SNRF 9 prezanton kriteret e reja për klasifikimin dhe matjen e aktiveve financiare. Në veçanti, për matjen në vazhdim të gjithë aktivet financiare duhet të klasifikohen me kosto të amortizuar ose me vlerën e drejtë përmes pasqyrës së të ardhurave me opsionin e parevokueshem që instrumentët e kapitalit të cilat nuk mbahen për t'u tregtuar të matën me vlerën e drejtë përmes të ardhurave të tjera gjithëpërfshirësë. Në konsideratë të datës së fillimit të aplikimit, Banka është duke vlerësuar ndikimin që do të ketë miratimi i standardit të ri.

SNK 27 "Pasqyrat Financiare të Konsoliduara dhe Individuale" (Amenduar), në fuqi për periudha vjetore që fillojnë në ose pas datës 1 Janar 2009. Ky standard kërkon që kontabilizimi i ndryshimeve të interesave të pronësisë së një filiali i cili ndodh duke mos humbur kontrollin, të njihet si transaksion kapitali. Kur Banka humb kontrollin e një filiali, interesi i mbetur për ish filialin e saj do të matët me vlerën e drejtë ku fitimi dhe humbja do të njihen në pasqyrën e të ardhurave. Amendimet e SNK 27, të cilat bëhen të detyrueshme për pasqyrat financiare të Bankës për vitin 2010, nuk priten të kenë ndonjë ndikim në pasqyrat financiare.

SNK 24, "Dhënia e Informacioneve për Palët e Lidhura" (Rishikuar), u publikua në Nëntor 2009 dhe hyri në fuqi për periudha vjetore që fillojnë në ose pas datës 1 Janar 2011, aplikimi paraprak i të cilit lejohet. Rishikimi i standardit thjeshton kërkesat për dhënien e informacionit për subjektet e lidhura qeveritare dhe sqaron përcaktimin e një pale të lidhur. Me parë, një subjekt i kontrolluar ose me ndikim të madh të qeverisë duhet të jepte informacion për të gjitha transaksionet me subjektet e kontrolluara ose me ndikim të madh nga e njëjta qeveri. Standardi i rishikuar kërkon dhënien e informacionit për këto transaksione vetëm nëse kanë rëndësi individuale ose kolektive. Banka është duke shqyrtuar mundësinë e adoptimit të SNK 24 të rishikuar duke filluar nga data 1 Janar 2010.



## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR

Si pasoje e përdorimit të instrumenteve financiare, Banka ekspozohet ndaj risqeve të mëposhtëm:

- risku i kredisë
- risku i likuiditetit
- risku i tregut
- risku operacional

Ky shënim jep informacion rreth ekspozimit të Bankës ndaj secilit prej llojeve të risqeve, objektivat e bankës, politikat dhe proceset për vlerësimin dhe menaxhimin e riskut si dhe menaxhimin e kapitalit të Bankës.

### Kuadri i Menaxhimit të Riskut

Bordi i Drejtoreve të Bankës ka përgjegjësi të plotë për vendosjen dhe mbikëqyrjen e strukturës së menaxhimit të riskut të Bankës. Bordi ka krijuar Komitetin e Aseteve dhe Detyrimeve dhe një Komitet Risku Kredie Lokal dhe Komiteti për Cilësinë e Aktiveve, të cilët janë përgjegjës për marrjen e vendimeve në fushat e tyre specifike, e mbështetën nga Departamenti i Thesarit dhe Divizioni i Menaxhimit të Riskut, të cilët janë përgjegjës për zhvillimin dhe monitorimin e politikave të menaxhimit të riskut të Bankës në këto fusha. Të gjitha komitetet e Bordit kanë anëtare ekzekutive dhe joekzekutive dhe raportojnë rregullisht tek Këshilli Drejtues lidhur me aktivitetet e tyre.

Politikat e menaxhimit të riskut të Bankës janë krijuar për të identifikuar dhe analizuar riskun me të cilin përballet Banka, për të vendosur limitët dhe kontrollin e duhur si dhe për të monitoruar risqet dhe zbatimin e limitëve. Politikat e menaxhimit të riskut rishikohen rregullisht për të reflektuar ndryshimet në kushtët e tregut si dhe produktet dhe shërbimet e ofruara. Aktualisht Banka po ndërton një kuadër të avancuar për drejtimin e risqeve financiare, nëpërmjet: implementimit të një programi kompjuterik për Menaxhimin e Aktiveve dhe Detyrimeve dhe prezantimit të metodologjive e standardëve drejtuese të reja lidhur me të. Banka nëpërmjet trajnimit, standardëve dhe procedurave të menaxhimit synon të zhvillojë një hapësirë kontrolli konstruktive dhe të disiplinuar, në të cilën të gjithë punonjësit të kuptojnë rolet dhe detyrimet e tyre.

### Risku i Kredisë

Në aktivitetin normal bankar, Banka është e ekspozuar ndaj riskut të kredisë në huadhëniet dhe parapagesat ndaj klientëve dhe institucioneve financiare, investimet në letra me vlerë dhe zëra të tjerë jashtë bilancit.

Risku i kredisë është risku i një humbjeje financiare të Bankës nëse një klient ose pale e ngjashme që posedon një instrument financiar dështon në realizimin e detyrimeve kontraktore që burojnë nga huadhënia e Bankës ndaj klientëve, institucioneve financiare ose që burojnë nga zëra të tjerë jashtë bilancit. Për arsye raportimi të menaxhimit të riskut Banka konsideron dhe konsolidon të gjithë elementët e ekspozimit të kredisë ndaj riskut (risku individual i mospërbushjes së detyrimeve, risku i sektorëve të ekonomisë si dhe risku lokal). Banka e menaxhon ekspozimin e saj ndaj riskut të kredisë periodikisht duke monitoruar nga afër limitët e kredisë, portofolin e huave dhe përqendrimin e ekspozimit.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR ( VAZHDIM)

### Menaxhimi i Riskut të Kredisë

Këshilli Drejtues i Bankës i ka deleguar përgjegjësi për marrjen e vendimeve Drejtorit të Përgjithshëm Ekzekutiv, i cili ka krijuar Komitetin Lokal të Kredisë dhe i ka deleguar kompetenca për riskun e kredisë. Divizioni për Administrimin e Riskut, i cili raporton tek DPE, është përgjegjës për mbikëqyrjen dhe administrimin e riskut të kredisë së Bankës, duke përfshirë detyrat e mëposhtme:

- Formulon politika kredie duke: u konsultuar me njësitë e biznesit, mbuluar kërkesat për kolateral, vlerësuar kredinë, nivelin e riskut dhe raportimin, procedurat e dokumentacionit dhe ato ligjore, si dhe përputhshmërinë me kërkesat rregullative dhe statutore.
- Vendos strukturën e autorizimit për aprovimin dhe rinovimin e lehtësirave të kredisë. Limitët e autorizimit shpërndahen në zyrat e kredisë të njësive të biznesit. Lehtësi me të mëdha kërkojnë aprovim nga Drejtori i Menaxhimit të Riskut të Kredisë, Komitetit Lokal të Kredive ose Bordit të Drejtoreshave sipas rastit.
- Rishikon dhe vlerëson riskun e kredisë. Departamenti i Kredisë vlerëson të gjitha ekspozimet e kredisë që e kanë tejkaluar limitin e caktuar, përpara së lehtësirave për kreditim të jepen ndaj klientëve nga njësia e biznesit e autorizuar për këtë gjë. Rishikimet dhe kontrolli i kushteve të kredisë janë objekt i të njëjtit proces kontrolli.
- Kufizon përqendrimin e ekspozimit ndaj palëve të biznesit, gjeografikisht dhe për nga industria, (për huadhënie dhe parapagesa) si dhe sipas lëshuesit, likuiditetit të tregut dhe vendit (për letrat me vlerë).
- Zhvillon dhe mirëmban klasifikimin e riskut të Bankës në mënyre që të kategorizojë ekspozimet sipas nivelit të riskut të humbjes financiare që përballet si dhe të fokusojë menaxhimin e risqeve të tjerë shoqërues. Klasifikimi i riskut përdoret për të përcaktuar nevojën e provigjionimit të dëmeve ndaj ekspozimeve specifike të kredisë. Struktura e klasifikimit të riskut aktual, pranuar sipas rregulloreve të Bankës së Shqipërisë konsiston në pesë nivele, duke reflektuar nivele të ndryshme të riskut të mos shlyerjes së detyrimeve si dhe disponueshmërinë e kolateralit ose minimizimit të risqeve të tjera të huadhënies. Përgjegjësia për të vendosur nivelet e riskut bie mbi aprovimin final të Komitetit Lokal të Kredisë. Nivelet e riskut janë objekt i rishikimit mujor nga Menaxhimi i Riskut të Kredisë.
- Rishikon përputhshmërinë e njësive të biznesit me limitët e ekspozimit të miratuara duke përfshirë ato për industrinë e zgjedhura dhe llojet e produkteve. Komitetit Lokal të Kredive i sigurohen raporte mujore mbi cilësinë e kredive të portofoleve lokale ku gjithashtu paraqitet dhe tendenca e tyre dhe veprimet rregulluese të duhura që duhen ndërmarre.
- Ofron konsultën, drejtimin dhe aftësitë profesionale ndaj njësive të biznesit për të promovuar në Banke praktiken me të mire të menaxhimit të riskut të kredisë.

Çdo njësie biznesi i kërkohet të zbatojë politika dhe procedura kredie me autoritetet aprovuese të kredisë të deleguara nga Komiteti Lokal i Kredisë. Zyrtari përgjegjës për çdo njësie biznesi raporton si duhet për të gjitha çështjet lidhur me kreditë tek menaxhimi lokal, Risku i Kredisë ose Komiteti Lokal i Kredisë. Çdo njësie biznesi dhe Komiteti i Riskut të Kredisë janë përgjegjës për cilësinë dhe efektshmërinë e portofoleve të kredisë si dhe për monitorimin dhe kontrollin për të gjitha risqet e kredisë të tërë duke përfshirë dhe ato objekt të aprovimit nga qendra.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku i Kredisë (vazhdim)

Ekspozimi Maksimal ndaj Riskut të Kredisë pa marre në konsideratë kolaterale apo ndonjë lehtësi tjetër kreditore (bruto nga ndonjë zhvlerësim)

Tabela e mëposhtme tregon ekspozimin aktual maksimal ndaj riskut të kredisë për komponentët e aplikueshem të bilancit:

	EKSPOZIMI MAKSIMAL BRUTO	
	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Llogaritë me Banken Qendrore (duke përfshirë Arken)	3,902,454	2,864,865
Hua dhe paradhenie bankave	8,686,240	8,215,701
Hua dhe paradhenie klientëve	49,685,769	44,645,468
Aktive financiare-letra me vlere të vendosjes	2,643,232	1,963,807
Aktive financiare-letra me vlere të investimit	47,016,899	46,065,994
<b>Totali</b>	<b>111,934,594</b>	<b>103,755,835</b>
Huadhenie të aprovuara por jo të disbursuara	4,057,899	4,091,582
Letër Kredi	1,771,817	5,860,405
Garanci të dhena në favor të klientëve	4,998,971	6,500,946
<b>Totali i angazhimeve në lidhje me kredinë</b>	<b>10,828,687</b>	<b>16,452,933</b>
<b>Totali i Ekspozimit ndaj Riskut të Kredisë</b>	<b>122,763,281</b>	<b>120,208,768</b>

Ekspozimi maksimal i kredisë kundrejt një klienti apo grupi klientësh në 31 Dhjetor 2009 është 1,655,520 mije Lek (2008: 1,371,372 mije Lek) përpara marrjes në konsideratë të kolateraleve apo ndonjë lehtësie tjetër të kredisë.

Aty ku mjetet financiare regjistrohen me vlerën e drejtë, shumat e pasqyruara tregojnë ekspozimin e riskut të kredisë, por jo ekspozimin maksimal të riskut i cili mund të rezultojë në të ardhmen si rezultat i ndryshimeve të vlerës.

Banka i mundëson klientëve të saj garanci të cilat mund të kërkojnë që Banka të kryejë pagesa në përfitim të tyre dhe ndërmerr angazhime për të shtrire me tej linjat e kredisë për të siguruar nevojat e tyre të likuiditetit. Letër kreditë dhe garancitë e angazhojnë Bankën në kryerjen e pagesave në përfitim të klientëve në rast të një akti specifik, përgjithësisht i lidhur me importin dhe eksportin e mallrave. Të tilla angazhime e ekspozojnë Bankën në risqe kredie të ngjashme, të cilat zbutën nga të njëjtat procedura dhe politika kontrolli.

Çdo tremujor Banka vlerëson angazhimet e saj financiare për ndonjë zhvlerësim të mundshëm. Subjekt i vlerësimit individual për zhvlerësime të mundshme të këtyre angazhimeve janë huatë e klientëve me probleme ose huatë e atyre klientëve që janë ristrukturuar dhe/ose riskedular. Përfshirë bënë angazhimet financiare të cilat sigurohen me kolaterale të tilla si para në dore dhe/ose kundra garanci të vendosura nga kompania mëmë. Matja e humbjeve nga zhvlerësimet behet nëpërmjet të njëjtës metode, si për huatë dhe paradhëniet për klientët (referoju Shënimit 4 h vii).

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR

### Risku i Kredisë (vazhdim)

#### Cilësia e Kredisë sipas klasave të aktiveve financiare

Tabelat me poshtë tregojnë cilësinë e kredisë për aktivet financiare të ekspozuara kundrejt riskut të kredisë, bazuar në klasifikimet e brendshme të Bankës. Huatë e vonuara por që nuk janë zhvlerësuar testohen në mënyre individuale dhe kolaterali i tyre apo rritja e kredive rrisin riskun ndaj të cilit ekspozohet Banka. Rritja e kredisë ka një përqindje të lartë rikuperimi, vlere të madhe dhe periudhe të shkurtër rikuperimi, të cilat influencojnë direkt në moskrijimin e zbritjeve për zhvlerësim për këtë grup kredish. Aktivet financiare në tabelën e mëposhtme paraqiten bruto pa zbritjet për zhvlerësimet për të dy vitët financiare me 31 Dhjetor 2009

31 Dhjetor 2009	As me vonesë as të zhvlerësuar	Me vonesë por jo të zhvlerësuar	Individualisht të zhvlerësuar	Totali
Llogari me Bankën Qendrore (duke përfshirë Arkën)	-	-	-	3,902,454
Hua dhe paradhënie bankave	-	-	-	8,686,240
Hua dhe paradhënie klientëve:				
Hua tregtare	28,875,305	5,961,904	6,023,570	40,860,779
Hua hipotekore	4,827,897	1,771,441	1,347,912	7,947,250
Hua konsumatore	722,341	20,883	181,290	924,514
Komision disbursimi, i shtyre	(32,123)	(7,469)	(7,182)	(46,774)
Aktive financiare-letra me vlere të vendosjes:				
Kompani të Listuara	-	-	-	1,963,139
Kompani jo të Listuara	-	-	-	680,093
Aktive financiare-letra me vlere të investimit:				
Kompani të Listuara	-	-	-	8,731,411
Kompani jo të Listuara	-	-	-	38,285,488
<b>Totali</b>	<b>34,393,420</b>	<b>7,746,759</b>	<b>7,545,590</b>	<b>111,934,594</b>

31 Dhjetor 2008	As me vonesë as të zhvlerësuar	Me vonesë por jo të zhvlerësuar	Individualisht të zhvlerësuar	Totali
Llogari me Bankën Qendrore (duke përfshirë Arkën)	-	-	-	2,864,865
Hua dhe paradhënie bankave	-	-	-	8,215,701
Hua dhe paradhënie klientëve:				
Hua tregtare	30,763,219	2,332,001	3,827,374	36,922,594
Hua hipotekore	5,844,272	866,421	740,518	7,451,211
Hua konsumatore	239,512	-	72,942	312,454
Komision disbursimi, i shtyre	(33,635)	(2,920)	(4,236)	(40,791)
Aktive financiare-letra me vlere të vendosjes:				
Kompani të Listuara	-	-	-	1,424,197
Kompani jo të Listuara	-	-	-	539,610
Aktive financiare-letra me vlere të investimit:				
Kompani të Listuara	-	-	-	8,713,417
Kompani jo të Listuara	-	-	-	37,352,577
<b>Totali</b>	<b>36,813,368</b>	<b>3,195,502</b>	<b>4,636,598</b>	<b>103,755,835</b>

Në huatë me vonesë më sipër janë përfshirë kreditë që janë më shumë se 30 ditë me vonesë.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR

### Risku i Kredisë (vazhdim)

Hua dhe paradhënie klientëve janë klasa e vetme e aktiveve financiare të rezultuara me vonësë e jo të zhvleresuara. Analiza e tyre respektive, sipas kohe vonësës me 31 Dhjetor 2009 dhe 2008 paraqitët si me poshtë:

31 Dhjetor 2009	31 në 90 ditë	91 në 180 ditë	më shume së 180 ditë	Totali
Hua dhe paradhënie klientëve:				
Hua tregtare	3,042,579	823,583	2,095,742	5,961,904
Hua hipotekore	647,894	374,105	749,442	1,771,441
Hua konsumatore	6,590	1,568	12,725	20,883
Komision disbursimi, i shtyrë	(3,475)	(1,198)	(2,796)	(7,469)
Totali	3,693,588	1,198,058	2,855,113	7,746,759

31 Dhjetor 2009	31 në 90 ditë	91 në 180 ditë	më shume së 180 ditë	Totali
Hua dhe paradhënie klientëve:				
Hua tregtare	409,845	952,429	969,727	2,332,001
Hua hipotekore	553,467	144,276	168,678	866,421
Hua konsumatore	-	-	-	-
Komision disbursimi, i shtyrë	(880)	(1,001)	(1,039)	(2,920)
Totali	962,432	1,095,704	1,137,366	3,195,502

Vlera e mbartur sipas klasave të aktiveve financiare për të cilat kushtët janë rinegociuar.

Tabela me poshtë tregon vlerën e mbartur të huave dhe paradhënieve për klientët, të cilat janë rinegociuar/riskeduluar, sipas produkteve:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Hua tregtare	942,810	825,874
Hua hipotekore	52,919	35,340
Hua konsumatore	1,288	-
Totali	997,017	861,214

Huatë e rinegociuara , lidhur me analizën e mësipërme në kohe vonesë, klasifikohen në kategorinë e huave me me shume së 180 ditë vonësë.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku i Kredisë (vazhdim)

#### Huatë dhe letrat me vlerë të zhvlerësuara

Huatë dhe letrat me vlerë të zhvlerësuara janë ato për të cilat Banka mendon se është e mundur të ndodhe që të jetë e paaftë të mbledhë principalin dhe interesin e arkëtueshem sipas kushteve kontraktuale të marrëveshjes së huasë. Banka i klasifikon huadhëniet dhe parapagimet ndaj klientëve në grupet: Standartë, Në ndjekje, Nën standartë, Të dyshimta dhe Të humbura në përputhje me rregulloret e Bankës së Shqipërisë për riskun e kredisë, ndërkohe që kryen teste të zhvlerësimit për të gjitha huadhëniet që shfaqin prova objektive për zhvlerësim, duke vlerësuar të skontuar rrjedhën e ardhshme të parasë dhe duke e krahasuar me shumën e mbetur për huatë respektive. Huatë, provat objektive të të cilave nuk përmbushin kushtet për t'u testuar individualisht si të zhvlerësuara, testohen së bashku duke përdorur normat historike të Bankës për dështimin e kredive dhe kthimin osë zgjidhjen e zhvlerësimit për grupe kredish me karakteristika të ngjashme të riskut.

#### Zbritjet për zhvlerësim

Banka përcakton një për humbjet nga kreditë e zhvlerësuara që përfaqëson një përlogaritje për humbjet në portofolin e kredive. Komponentët kryesorë të kësaj zbritjeje janë një komponent i humbjes specifike që lidhet me ekspozimet e rëndësishme individuale, dhe një zbritje për humbjet në huatë e vlerësuara kolektivisht, të vendosura për grupe asetesh homogjenë në lidhje me humbjet që kanë ndodhur por që nuk janë identifikuar në huatë objekt i vlerësimit individual për zhvlerësim.

Tabela me poshtë tregon Ekspozimin Neto të Huave dhe Paradhënies për klientët pas zbritjeve për zhvlerësim sipas kategorive të Bankës së Shqipërisë ku ky portofol klasifikohet respektivisht, duke qenë se kjo e fundit përben klasifikimin e brendshëm të huave dhe paradhënies klientëve përveç dy grupimeve të tjera kryesore; individualisht ose kolektivisht të zhvlerësuara, si me poshtë:

	Ekspozimi Neto i huave dhe paradhënies klientëve	
	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Individualisht të zhvlerësuara		
Standardë & Në ndjekje	4,268,755	3,366,341
Nën standardë	1,826,806	606,672
Të dyshimta	744,548	297,237
Të humbura	712,663	370,584
Shuma bruto	7,552,772	4,640,834
Zbritja për humbjet nga zhvlerësimi	(2,044,337)	(1,077,151)
Vlera nëto	5,508,435	3,563,683
Kolektivisht të zhvlerësuara		
Standardë & Në ndjekje	42,132,997	40,004,634
Shuma bruto	42,132,997	40,004,634
Zbritja për humbjet nga zhvlerësimi	(150,472)	(153,213)
Vlera neto	41,982,525	39,851,421
Total i Huave dhe paradhënies për klientët	47,490,960	43,415,104

Levizjet e veçanta të zbritjeve për zhvlerësime individuale e kolektive paraqiten në Shenimin 12.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku i Kredisë (vazhdim)

Me poshtë paraqitet një analizë e shumave bruto dhe neto (e zbritjeve për zhvlerësime) për huatë e zhvlerësuar individualisht sipas klasifikimit të riskut:

	Hua dhe paradhënie klientëve individualisht të zhvlerësuar	
	Bruto	Neto
<b>31 Dhjetor 2009</b>		
Hua Standardë & Në ndjekje	4,268,755	3,403,454
Hua nën standardë	1,826,806	1,389,935
Hua të dyshimta	744,548	460,117
Hua të humbura	712,663	254,929
<b>Total</b>	<b>7,552,772</b>	<b>5,508,435</b>
<b>31 Dhjetor 2008</b>		
Hua Standardë & Në ndjekje	3,366,341	2,818,512
Hua nën standardë	606,672	473,120
Hua të dyshimta	297,237	74,675
Hua të humbura	370,584	197,376
<b>Totali</b>	<b>4,640,834</b>	<b>3,563,683</b>

### Politikat e fshirjes nga librat kontabël

Banka fshin nga librat një huadhënie (dhe zbritjet për zhvlerësime nga humbje të lidhura me të) kur Komiteti i Kredisë së Bankës përcakton së kredia është e pambledhshme. Ky vendim arrihet pas marrjes në konsideratë të informacionit për ndodhjen e ndryshimeve të rëndësishme në pozicionin financiar të huamarrësit, në mënyrë të tillë që huamarrësi nuk paguan dot me detyrimet ose kolaterali nuk do të jetë i mjaftueshëm për të shlyer të gjithë ekspozimin.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku i Kredisë (vazhdim)

Ashtu si tregohet dhe në shënimin 4, fluksi i parashikuar i të ardhurave nga kolaterale dhe/ose garancive që mbulojnë ekspozimet konsiderohet si fluks parash në të ardhmen për linjat e kredisë. Disa parametra vlerësimi të përdorura për llogaritje janë:

-Vlera e realizueshme e kolateraleve, të cilat përllogariten duke ulur vlerën e kolateraleve të vlerësuara me një 'faktor skontimi'. Kjo e fundit merr në konsideratë karakteristikat e grupeve të ngjashme të kolateraleve. Kjo nënkupton vlerën mesatare të rikuperueshme të një kolaterali të caktuar, i bazuar në eksperiencën tonë të procesit të rikuperimit të kolateraleve.  
-Koha e flukseve të parashikuara të parasë, e cila i referohet kohës së pritshme të rikuperimit (në vite) të një lloji të caktuar kolaterali.

### Kostot e rikuperimit zbriten nga fluksi i ardhshëm i parashikuar i parasë.

Kolaterali përgjithësisht nuk mbahet për huatë dhe paradhëniet ndaj institucione financiare, përveç kur instrumentat financiarë mbahen si pjesë e marrëveshjeve të ndërsjella dhe aktivitetit të huamarrjes nëpërmjet instrumentave financiarë. Zakonisht, pengu nuk mbahet kundrejt instrumenteve të investimit, dhe asnjë peng i tillë nuk është mbajtur në 31 Dhjetor 2009 ose 2008. Parashikimet për vlerën e drejtë janë të bazuara në vlerën e pengjeve të vlerësuara në momentin e marrjes së borxhit, dhe janë gjithashtu të rishikueshme për disa nga huatë dhe paradhëniet e zhvlerësuara individualisht. Një përllogaritje e vlerës së drejtë të kolateraleve dhe instrumentave të tjerë garantues, të mbajtur kundrejt aktiveve financiare tregohet me poshtë:

	Kolaterale për Huatë dhe paradhëniet klientëve 31 Dhjetor 2009		Kolaterale për Huatë dhe paradhëniet klientëve 31 Dhjetor 2008	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Për Individualisht të zhvlerësuara				
Ndertësa	9,966,149	4,864,019	5,886,366	3,212,771
Mjetë monetare	93,045	87,733	84,145	81,828
Pengje & Garanci	1,502,783	556,683	676,810	269,084
<b>Totali</b>	<b>11,561,977</b>	<b>5,508,435</b>	<b>6,647,321</b>	<b>3,563,683</b>

Shuma bruto e kolateralit përfshin vlerën e kolateralit përpara testimit të huadhënies individualisht të zhvlerësuara. Shuma neto tregon vlerën e aktualizuar të të njëjtit kolateral pas këtij testi. Tabela me poshtë tregon totalin e kolateraleve për huadhëniet e vlerësuara në kategorinë e zhvlerësimit kolektiv. Këto kolaterale nuk kalojnë në të njëjtën procedure testimi si grupi me sipër, kështu që vetëm vlera bruto është paraqitur.

Informacioni në tabelën e mëposhtme tregon së sa janë të siguruara huatë dhe paradhëniet e klientëve të zhvlerësuara kolektivisht ndaj kolateralit përkatës të tyre.



## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku i Kredisë (vazhdim)

Për Kolektivisht të zhvlerësuar	Kolaterale për Huatë dhe paradhëniet klientëve (Bruto)	
	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Ndertësa	57,748,157	48,719,900
Letra me vlere	1,309	12,202
Kapitali	286,482	127,514
Mjetë monetare	523,878	407,427
Pengje & Garanci	5,581,808	5,432,541
<b>Totali</b>	<b>64,141,634</b>	<b>54,699,584</b>

Banka ka si politike qe të shesë (të mos mbaje) aktivet qe mban nëpërmjet procesit të rikuperimit.

Vlerat qe mbliidhen nga të ardhurat e shitjes së aktivitet përdoren për të zvogëluar ose shlyer vlerën e mbartur të huave dhe paradhënieve me probleme.

Në rastin e ndërtesave si kolaterale në pronësi të Bankës, konvertimi në para është qëllimi kryesor i Bankës, e cila ndërmer një marketing të mirëfilltë për shitjen. Nëse nuk ka asnjë ofertë të mire të mbledhur deri në një moment të caktuar, Banka ka si procedure të mbaje aktivin në inventarët e saj për shitje deri sa të marre ofertën me të mire.

Në varësi të veprimtarisë së Bankës dhe nevojave të saj dhe përshtatshmërisë së aktivitet për t'i plotësuar ato nevoja, menaxhimi vendos ta vere në përdorim atë, rrjedhimisht behet një riklasifikim në aktivet operacionale të Bankës.

Natyra dhe vlerat përkatëse të inventarit të kolateraleve me 31 Dhjetor 2009 paraqitën në Shënimin 15.

Banka monitoron përqendrimet e riskut të kredisë sipas sektorëve dhe vendit. Analiza e riskut të kredisë në datën e raportimit paraqitët si me poshtë:

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR ( VAZHDIM)

### Risku i Kredisë (vazhdim)

Përqendrimi sipas sektorëve	Hua dhe paradhënie klientëve	
	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Pronat e patundshme	296,520	277,864
Prodhimi	6,512,066	6,102,352
Shitja me shumice	8,935,923	8,373,709
Ndërtimi	7,082,572	6,636,963
Shërbimet	7,900,176	7,403,127
Të tjera	4,787,636	4,486,417
Korporatat	35,514,893	33,280,432
Kredi hipotekare	7,687,423	6,505,434
Konsumatore	4,288,644	3,629,238
Individët	11,976,067	10,134,672
Vlera neto	47,490,960	43,415,104
Përqendrimi sipas vendit		
Shqipëri	46,334,004	42,444,956
Greqi	1,156,956	970,148
Vlera neto	47,490,960	43,415,104

Përqendrimi sipas sektorëve	Hua dhe paradhënie bankave	
	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Banka	8,686,240	8,215,701
Vlera neto	8,686,240	8,215,701
Përqendrimi sipas vendit		
Shqipëri	8,686,240	8,215,701
Greqi	-	-
Vlera neto	8,686,240	8,215,701

Përqendrimi sipas sektorëve	Hua dhe paradhënie bankave	
	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Shteti	40,532,573	39,339,225
Banka	9,127,558	8,675,834
<b>Kapitali</b>	-	14,742
Vlera neto	49,660,131	48,029,801
Përqendrimi sipas vendit		
Shqipëri	43,821,220	42,188,780
Greqi	5,839,911	5,841,021
Vlera neto	49,660,131	48,029,801

Përqendrimi i huave dhe paradhënieve sipas vendit matët në baze të vendit ku ndodhet Banka që ka aktivin, që lidhet ngushtë edhe me vendndodhjen e klientit.

Përqendrimi sipas vendit për letrat me vlerë matët në baze të vendit ku ndodhet emetuesi i letrës me vlerë. Analiza e letrave me vlerë sipas agjencisë së vlerësimit Moody's, ku është e aplikueshme, vijon si me poshtë:

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku i Kredisë (vazhdim)

Shtëti	Letra me vlere	
	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Klasifikimi Aaa	412,598	367,893
Klasifikimi Aa2	1,693,607	1,589,789
Klasifikimi Aa3	286,794	197,883
Klasifikimi A2	-	-
Klasifikimi A3	-	266,149
Klasifikimi Baa1/*+	321,895	-
Klasifikimi B1	37,324,315	36,459,760
Klasifikimi i pa disponueshëm	493,364	457,751
	<b>40,532,573</b>	<b>39,339,225</b>
<b>Banka</b>		
Klasifikimi Aaa	2,446,586	2,978,810
Klasifikimi Aaa /*	-	448,037
Klasifikimi Aa1 /*	-	538,447
Klasifikimi Aa2	-	347,380
Klasifikimi Aa2/*-	535,548	881,359
Klasifikimi Aa3	737,956	495,690
Klasifikimi A1	1,362,222	981,011
Klasifikimi A2	-	1,030,093
Klasifikimi A2/*-	1,380,291	-
Klasifikimi A3	162,975	192,033
Klasifikimi Baa1	1,645,782	-
Klasifikimi Baa2	578,577	508,632
Klasifikimi B1	277,621	274,342
Klasifikimi i pa disponueshëm	-	-
	<b>9,127,558</b>	<b>8,675,834</b>
<b>Kapitali</b>		
Klasifikimi A1	-	14,742
<b>Totali Vleres nëto</b>	<b>49,660,131</b>	<b>48,029,801</b>

### Risku i shlyerjes

Aktivitetet e Bankës mund të krijojnë risk në kohën e shlyerjes së transaksioneve dhe tregtimit. Risku i shlyerjes është risku i humbjes për shkak të dështimit të një kompanie për të shlyer detyrimet për dhënie të parasë në dore, letrave me vlere ose asetëve të tjera sipas marrëveshjes kontraktuale. Risku i shlyerjes me partnere bankare përfshihet brenda një sistemi kufizimesh për të gjitha transaksionët me keta partnere dhe është objekt i monitorimit të përditshëm.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku i Likuiditetit

Risku i likuiditetit është përcaktuar si paaftësia e mundshme e një institucioni për të plotësuar detyrimet që ka për pagesa për shkak të paaftësisë për të likuiduar aktive ose për të siguruar financim të mjaftueshëm nga tregu (risiku i likuiditetit nga financimi), ose për shkak të vështirësive që lidhen me konvertimin e pozicionit të aktiveve financiare që shoqërohen me ndryshime të rëndësishme negative të çmimeve, për shkak të kushteve të papërshtatshme ose çrregullimeve të përkohshme të tregut.

### Menaxhimi i riskut të likuiditetit

Metoda e Bankës për menaxhimin e likuiditetit është të sigurojë sa më shumë të jetë e mundur, që do të ketë gjithmonë likuiditet të mjaftueshëm për të shlyer detyrimet e saj kur duhet, në kushte si normale dhe jonormale, pa pësuar humbje të papranueshme ose dëme rriske për reputacionin e Bankës. Banka përcakton udhëzimet për menaxhimin e riskut të likuiditetit dhe një plan emergjence të cilat janë objekt i rishikimit nga ALCO. Ka departamente që sigurojnë aplikimin e duhur të politikave të likuiditetit si Departamenti i Thesarit, përgjegjës për menaxhimin e likuiditetit dhe Divizioni i Menaxhimit të Riskut, përgjegjës për monitorimin e treguesve dhe verifikimin e zbatimit të limitëve.

Banka monitoron likuiditetin në baze ditore që të menaxhojë detyrimet e saj dhe kur duhen realizuar si dhe që të aktivizojë procedura emergjence në rast përshkallëzimi. Në vijim, Banka përgatit rregullisht skenarë likuiditeti duke u bazuar në tendencat historike të situatës së saj të likuiditetit dhe gjithashtu në situata të tjera të marra sipas udhëzimeve të Grupit, të tilla si situata specifike krize financiare në treg.

Për qëllim të normës së likuiditetit që kërkohet nga grupi aktiviteti neto likuide konsiderohen duke përfshirë mjetet monetare dhe të ngjashme me to, letrat me vlerë, për të cilat ka një treg aktiv dhe likuid, letrat me vlerë të pranueshme minus depozitat nga bankat, letrat e lëshuara të borxhit, të tjera huamarrje ose detyrime financiare me maturim brenda muajit pasardhës.

Një kalkulim i ngjashëm por jo i njëjtë përdoret për të vlerësuar përputhshmërinë e bankës me limitët e likuiditetit të vendosur nga Banka e Shqipërisë.

Politika e brendshme e Bankës siguron që Banka duhet të mbajë jo më pak se 7% të të gjitha depozitave të klientëve në një nga monedhat e huaja në mjetë monetare dhe menjëherë të ketë balanca të vlefshme me banka korrespondentë, dhe rregullat lokale i kërkojnë asaj që 10% të këtyre depozitave t'i mbajë si rezerve të detyruar me Bankën Qendrore të Shqipërisë. Banka mund të investojë një maksimum prej 75 % të depozitave të klientëve të saj dhe fondeve të lira në çdo monedhe në Letra me Vlerë të klasifikimit të kreditit "Investment". Raportet afat shkurtra të likuiditetit monitorohen në mënyre periodike nga Grupi duke iu referuar limitëve dhe instruksioneve të brendshme. Raportet afatshkurtra të likuiditetit kanë qenë brenda limitëve gjatë gjithë vitit 2009.

Në vijim raportet e strukturës së likuiditetit llogariten nga Grupi në përputhje me metodologjinë dhe rregullat e Bankës së Italisë dhe kanë rezultuar përsëri brenda limitëve të kërkuara.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR - RISKU I LIKUIDITETIT (VAZHDIM)

Tabela me poshtë tregon situatën e likuiditetit të Bankës siç monitorohet aktualisht nga menaxhimi i Bankës, me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008, duke konsideruar flukset e dala jashtë të parasë të paskontuara për të gjitha detyrimet financiare, duke iu referuar maturitetit kontraktuar dhe duke mos reflektuar ndonjë ripagesë të hershme ose supozime të historikut të mbajtjes së tyre.

31 Dhjetor 2009	deri në 1 muaj	1-3 muaj	3-12 muaj	1-5 vjet	> 5 vjet	Totali
AKTIVET (FLUKSI I MJETËVE MONËTARE HYRESË)	44,566,378	4,430,050	15,245,001	40,160,666	11,674,119	116,076,214
Arka neto	1,840,191	-	-	-	-	1,840,191
Kërkesat për rezervën minimale	8,707,529	-	-	-	-	8,707,529
Paradhënie bankave	918,344	-	-	-	-	918,344
Letra me vlere të investimit Bono Thesari	11,475,290	-	-	-	-	11,475,290
Letra me vlere të investimit dhe letra me vlere të vendosjes – Tregu Aktiv	8,333,028	-	-	-	-	8,333,028
Letra me vlere të investimit dhe letra me vlere të vendosjes – Tregu Jo Aktiv	570	1,142,230	4,077,749	22,686,511	2,028,309	29,935,369
Hua Bankave	2,972,417	-	-	-	-	2,972,417
Hua dhe paradhënie klientëve (hua bruto pa probleme)	10,319,009	3,287,820	11,167,252	17,474,155	9,645,810	51,894,046

31 Dhjetor 2009	deri në 1 muaj	1-3 muaj	3-12 muaj	1-5 vjet	> 5 vjet	Totali
DETYRIMET(FLUKSI I MJETËVE MONËTARE DALESË)	(51,597,896)	(14,997,579)	(34,948,569)	(1,223,114)	(1,075,731)	(103,842,889)
Depozita nga bankat dhe klientët - llogari rrjedhëse	(33,770,626)	-	-	-	-	(33,770,626)
Llogari rrjedhëse me bankat	(757,960)	-	-	-	-	(757,960)
Llogari rrjedhëse me klientët	(33,012,666)	-	-	-	-	(33,012,666)
Depozita nga bankat, nga të cilat:	(3,747,309)	(16,465)	(16,086)	(15,708)	-	(3,795,568)
"Cash" për repo dhe për letrat me vlere të dhëna borxh	(3,066,891)	-	-	-	-	(3,066,891)
Depozita nga klientët - Depozita me afat	(14,079,960)	(14,973,346)	(34,924,757)	(1,145,812)	(512,855)	(65,636,730)
Borxhi i varur	-	(7,768)	(7,726)	(61,594)	(562,876)	(639,964)
GAP-I TOTAL	(7,031,518)	(10,567,529)	(19,703,568)	38,937,552	10,598,388	12,233,325

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR - RISKU I LIKUIDITETIT (VAZHDIM)

31 Dhjetor 2008	deri në 1 muaj	1-3 muaj	3-12 muaj	1-5 vjet	> 5 vjet	Totali
AKTIVET (FLUKSI I MJETËVE MONËTARE HYRESË)	41,485,024	5,478,253	17,444,083	34,192,514	13,472,042	112,071,916
Arka nëto	1,632,718	-	-	-	-	1,632,718
Kerkesat për rezervën minimale	8,221,991	-	-	-	-	8,221,991
Paradhenie bankave	960,184	-	-	-	-	960,184
Letra me vlerë të investimit – Bono Thesari	12,318,603	-	-	-	-	12,318,603
Letra me vlerë të investimit dhe letra me vlerë të vendosjes – Tregu Aktiv	11,280,358	-	-	-	-	11,280,358
Letra me vlerë të investimit dhe letra me vlerë të vendosjes – Tregu Jo Aktiv	-	-	3,294,619	18,410,756	2,711,240	24,416,615
Hua Bankave	1,153,033	762,781	-	-	-	1,915,814
Hua dhe paradhenie klientëve (hua bruto pa probleme)	5,918,137	4,715,472	14,149,464	15,781,758	10,760,802	51,325,633

31 Dhjetor 2008	deri në 1 muaj	1-3 muaj	3-12 muaj	1-5 vjet	> 5 vjet	Totali
DETYRIMET (FLUKSI I MJETËVE MONËTARE DALESË)	(51,319,841)	(15,300,078)	(29,426,371)	(1,597,797)	(968,096)	(98,612,183)
Depozita nga bankat dhe klientët - llogari rrjedhesë	(30,861,124)	-	-	-	-	(30,861,124)
Llogari rrjedhesë me bankat	(559,140)	-	-	-	-	(559,140)
Llogari rrjedhesë me klientët	(30,301,984)	-	-	-	-	(30,301,984)
Depozita nga bankat, nga të cilat:	(5,805,469)	(15,454)	(16,134)	(47,382)	-	(5,884,439)
“Cash” për repo dhe për letrat me vlerë të dhena borxh	(5,094,531)	-	-	-	-	(5,094,531)
Depozita nga klientët - Depozita me afat	(14,653,247)	(15,267,894)	(29,393,779)	(1,417,573)	(397,911)	(61,130,404)
Borxhi i varur	-	(16,730)	(16,458)	(132,842)	(570,185)	(736,215)
GAP-I TOTAL	(9,834,817)	(9,821,825)	(11,982,288)	32,594,717	12,503,946	13,459,733

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku i Likuiditetit (vazhdim)

Informacioni i siguruar lidhet me fluksin e parasë që vjen nga detyrimet financiare, kështu që ndryshon konsiderueshëm nga prezantimi në bilanc. Analiza nuk përfshin detyrimet jofinanciare, dhe kapitalin dhe përfshin flukset e parasë me interes kontraktual.

Tabela me poshtë tregon maturitetin kontraktual të detyrimeve të kushtëzuara dhe angazhimeve të Bankës:

31 Dhjetor 2009	1 Muaj	1-3 Muaj	3-12 Muaj	1-5 Vjet	>5 Vjet	Totali
Angazhime	4,057,899	-	-	-	-	4,057,899
Garanci	6,770,788	-	-	-	-	6,770,788
31 Dhjetor 2008						
Angazhime	4,091,582	-	-	-	-	4,091,582
Garanci	70,307	257,735	2,546,398	8,923,230	563,681	12,361,351

Banka pret që vetëm një pjesë e vogël e angazhimeve të kërkohe brenda një muaji dhe garancitë të mbyllen sipas afatit të maturimit. Referojuni dhe shënimit 32 Angazhimet dhe detyrimet e kushtëzuara.

Rakordimi ndërmjet tabelës së maturitetit të angazhimeve dhe detyrimeve të kushtëzuara dhe Shënimit 32 Angazhimet dhe detyrimet e kushtëzuara është si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Angazhime	4,057,899	4,091,582
Hua të aprovuara jo të disbursuara	4,057,899	4,091,582
Garanci	6,770,788	12,361,351
Letër Kredi	1,771,817	5,860,405
Garanci në favor të klientëve	4,998,971	6,500,946

### Risku i Tregut

Risku i tregut është risku që ndryshimet në çmimet e tregut, si norma e interesit, çmimet e kapitalit, kurset e këmbimit të monedhave të huaja, spread-et e kredisë (jo të lidhura me ndryshime të gjendjes së debitorit/kreditorit) do të ndikojnë fitimet e bankës ose vlerën e mbajtjes së instrumentave financiare. Objektivi i menaxhimit të riskut të tregut është të menaxhojë dhe kontrollojë ekspozimet ndaj riskut të tregut brenda parametrave të pranueshëm, ndërkohe që maksimizon kthimin mbi riskun.

### Menaxhimi i Risqeve të Tregut

Banka nuk e ka ndare ekspozimin ndaj riskut të tregut në portofole të tregtueshme dhe jo të tregtueshme deri më 1 janar 2007. Me aplikimin e SNRF si kuadër kontabël, Banka beri një ndarje të portofolit të letrave me vlerë në përputhje me IAS 39 në Letra me vlerë të vendosjes ose të investimit. Në këtë mënyrë pozicionet që krijohen nga portofolet e ndryshme janë monitoruar së bashku.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Ekspozimi ndaj riskut të kursit të këmbimit

'Risku i kursit të këmbimit' përkufizohet si mundësia që luhatjet e normave të huaja të këmbimit të prodhojnë ndryshime të rëndësishme, si pozitive dhe negative në bilancin e konsoliduar të Bankës. Burimet me të rëndësishme të riskut të normës së këmbimit shtrihen në:

- Huadhëniet dhe depozitat në monedhë të huaj të korporatave dhe individëve;
- Investime në Letrat me vlerë në monedhë të huaj;
- Konvertimi në monedhën vendase të aktiveve, detyrimeve dhe të ardhurave të degëve të huaja;
- Tregtimi i kartëmonedhave të huaja;
- Mbledhja ose pagesa e interesit, komisioneve, dividendëve, kostove administrative, etj në monedha të huaja.

Ekspozimi i Bankës ndaj riskut të kursit të këmbimit monitorohet në baze ditore nga Divizioni i Manaxhimit të Riskut që siguron përputhshmëri me limitët e brendshme dhe rregullative. Rregulloret e brendshme caktojnë kufizime për çdo pozicion të hapur monedhash, për pozicione të hapura globale, për humbje maksimale dhe Vlerën me Risk ("VaR"), ndërkohe kufizimet rregullative të sistemit bankar i referohen një maksimumi prej 20 % të një pozicioni të hapur për çdo monedhë dhe 30 % për pozicionin e përgjithshëm të monedhave në bazë konsolidimi.

Metodologjitë e vlerësimit për llogaritjen e VaR-it të përfshira në procedurat e brendshme janë të bazuara në metodologjinë e vlerës në risk të variancës dhe kovariancës. Një stimulim është bere për të dhënat historike të pozicionit të monedhave për dy vite në mënyre që të vlerësohej saktësia e modelit të përdorur, për të përcaktuar testime të tjera dhe për të vendosur për kufizimet e përmendura me pare. Llogaritjet aktuale ditore përgatitën duke aplikuar pesha specifike në çdo pozicion monedhë me një rang kohor prej 125 ditësh dhe një faktor skontues 0.992, në përputhje me Udhëzimet e Grupit. Për më tepër, matrica variancë-kovariancë llogaritet për çdo ditë në mënyre që të merret në konsideratë lidhja (korrelacioni) ndërmjet valutave të ndryshme. VaR-i i vlerësuar në një nivel besimi prej 99% dhe periudhe mbajtjeje një ditore, është Lek 1 Milion me 31 Dhjetor 2009, me një mesatare përgjatë vitit prej Lek 1.4 milion (2008: Lek 5.3 milion dhe mesatarisht Lek 1.4 milion).

Efektiviteti i llogaritjeve të VaR-it është monitoruar në baza ditore nëpërmjet testimeve të kthyera, ku vlerësimet e vlerës me risk janë krahasuar me humbjet e llogaritura nga testimet e kthyera (në kohe), edhe pse modeli nuk parashikon në mënyre precize vlerën e fitimit ose humbjes ditore, ndaj rezultatet evidentuan një nivel VaR-i brenda limitëve të vendosura për të dy vitet 2009 dhe 2008, vetëm me pesë thyerje të 'ndal limiti i humbjes' (5 thyerje limiti gjatë 2008).

Aktivet financiare në monedha të huaja janë të paraqitura në çdo shënim respektiv të pasqyrave financiare.



**5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)**

AKTIVE	LEK	USD	EUR	TË TJERA	TOTAL
Mjetë monetare e të ngjashme	954,650	1,075,197	3,085,803	626,995	5,742,645
Hua dhe paradhënie bankave	3,131,764	1,860,611	3,693,864	-	8,686,240
Hua dhe paradhënie klientëve	5,086,394	6,512,219	35,892,036	311	47,490,960
Letra me vlerë të vendosjes	277,621	2,118,912	-	246,699	2,643,232
Letra me vlerë të investimeve	37,324,315	6,954,459	2,261,325	476,800	47,016,899
Ndërtësa dhe pajisje	1,791,887	413	70,584	-	1,862,884
Aktive afatgjata jomateriale	211,539	-	78,233	-	289,771
Të drejta tatimore korrente	178,709	-	-	-	178,709
Të drejta tatimore të shtyra	39,678	-	-	-	39,678
Mjetë të tjera	200,327	67,852	165,221	343	433,743
Aktive gjithsej (1)	49,196,884	18,589,664	45,247,065	1,351,148	114,384,761
<b>DETYRIME</b>					
Detyrime ndaj bankave	3,753,300	76,107	725,309	-	4,554,716
Detyrime ndaj klientëve	32,682,709	18,170,179	45,233,181	1,341,434	97,427,503
Borxhi i varur			529,471		529,471
Provizione	81,867	92,123	13,796		187,786
Detyrime të tjera	317,957	26,487	265,438	912	610,794
Detyrime tatimore korrente	41,346	-	-	-	41,346
Detyrime tatimore të shtyra	42,187	-	-	-	42,187
Kapitali aksioner, neto	10,990,958	-	-	-	10,990,958
Detyrime gjithsej (2)	47,910,324	18,364,896	46,767,195	1,342,346	114,384,761
Pozicioni valutor neto me 31 Dhjetor 2009 (1)-(2)	1,286,560	224,768	(1,520,130)	8,802	-
Aktive jashtë bilancit	2,346,150	10,963,580	100,779,325	9,276	114,098,332
Detyrime jashtë bilancit	2,184,132	11,126,818	100,766,909	20,473	114,098,332
Pozicioni valutor neto jashtë bilancit me 31 Dhjetor 2009	162,018	(163,238)	12,416	(11,197)	-
<b>TOTALI I POZICIONIT VALUTOR 31 Dhjetor 2009</b>	<b>2,632,290</b>	<b>(1,122,045)</b>	<b>(1,507,714)</b>	<b>(2,532)</b>	<b>-</b>
<b>Aktive në Bilanc me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>47,899,270</b>	<b>17,839,526</b>	<b>40,484,365</b>	<b>902,452</b>	<b>107,125,613</b>
<b>Detyrime në Bilanc me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>46,639,780</b>	<b>19,771,702</b>	<b>39,458,231</b>	<b>1,255,900</b>	<b>107,125,613</b>
<b>Pozicioni valutor neto jashtë bilancit me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>112,941</b>	<b>1,958,120</b>	<b>(2,251,062)</b>	<b>180,001</b>	<b>-</b>
<b>TOTALI I POZICIONIT VALUTOR 31 Dhjetor 2008</b>	<b>1,372,431</b>	<b>25,944</b>	<b>(1,224,928)</b>	<b>(173,447)</b>	<b>-</b>

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Ekspozimi ndaj riskut të normës së interesit

Risku kryesor i normës së interesit ndaj të cilit janë të ekspozuar portofolet e Bankës është risku i humbjes nga luhatjet e flukseve të ardhshme të parasë ose vlerave të drejta të instrumentave financiare për shkak të një ndryshimi në normat e interesave të tregut.

Risku krijohet fillimisht nga portofoli i letrave me vlere, si edhe aktiviteti bankar i lidhur me korporatat dhe individët.

Risku i normave të interesit menaxhohet kryesisht nëpërmjet monitorimit periodik të diferencave e shumave të normave të interesit midis aktiveve dhe detyrimeve të Bankës si dhe gjithashtu duke përgatitur analiza të detajuara mbi normat e interesit për qëllime vendimmarrje.

Metoda e përdorur për llogaritjen e riskut të normës së interesit të bilancit të Bankës është analiza e ndjeshmërisë. Analiza e zhvendosjes së ndjeshmërisë saktëson ndryshimin në vlere të portofolit financiar që rezultojnë nga lëvizjet e pafavorshme të normës së interesit. Duke konsideruar riskun e normës së interesit, një lëvizje e pafavorshme përkufizohet si një zhvendosje paralele dhe uniforme e kurbes së normës së interesit prej  $\pm 25$  pikesh. Kjo matje thekson efektin e variacioneve në normat e interesit të tregut në portofol që është përllogaritur pa supozuar ndryshime në të ardhmen në aktive dhe detyrime të Bankës. Ndjeshmëria e kapitalit llogaritet duke rivlerësuar portofolin e letrave me vlere të vendosjes. Aktivitet financiar të Bankës dhe detyrimet e saj kanë norme të ndryshueshme interesi ose kanë një datë rikrimi në më pak se një vit me përjashtim të disa letrave me vlere jo shqiptare, të cilat kanë një norme kupon midis 4 -7% për ato në, midis 3.72-6.00% për letrat me vlere në EURO dhe midis 5 - 6.00% për ato në monedhën GBP ( British Paund).

Risku i normës së interesit gjeneruar nga bilanci i Bankës dhe i matur nëpërmjet analizës së ndjeshmërisë sipas zhvendosjes  $\pm 25$  pikesh, regjistroi në 2009 një vlere prej Lek 176 milion në fund të vitit (Dhjetor 2008: Lek 274 milion). Tabela me poshtë tregon ndarjen e monedhave sipas analizës së ndjeshmërisë për fund vitin 2009.

Ndjeshmëria e zhvendosjes 31 Dhjetor 2009	Rritje në baze pikesh (b. p.)	Totali	Ndjeshmëria e Fitimit & Humbjes	Ndjeshmëria e Kapitalit
EUR	+25 b.p. / -25 b.p.	(9,381)/ 9,381	(9,381)/ 9,381	-
EUR	+26 b.p. / -26 b.p.	(9,755)/ 9,755	(9,755)/ 9,755	-
USD	+25 b.p. / -25 b.p.	(87,782)/ 87,782	(78,338)/ 78,338	(9,443)/ 9,443
USD	+26 b.p. / -26 b.p.	(91,226)/ 91,226	(81,407)/ 81,407	(9,818)/ 9,818
LEK	+25 b.p. / -25 b.p.	(69,720)/ 69,720	(69,720)/ 69,720	-
LEK	+26 b.p. / -26 b.p.	(72,498)/ 72,498	(72,498)/ 72,498	-
Të tjera (GBP & CHF)	+25 b.p. / -25 b.p.	(9,568)/ 9,568	(4,610)/ 4,610	(4,958)/ 4,958
Të tjera (GBP & CHF)	+26 b.p. / -26 b.p.	(9,946)/ 9,946	(4,792)/ 4,792	(5,154)/ 5,154

Risku operacional përkufizohet si risk i humbjeve që vijnë nga pamjaftueshmëria ose dështimi i proceseve, burimeve njerëzore dhe sistemeve të brendshme, ose si rezultat i ngjarjeve të jashtme dhe përfshin riskun ligjor, i cili është risku i humbjes për shkak të thyerjes së rregullore dhe ligjeve, detyrimeve kontraktuale ose jo kontraktuale ose konflikteve të tjera; risku strategjik dhe i reputacionit nuk përfshihen.

## 5. MENAXHIMI I RISKUT FINANCIAR (VAZHDIM)

### Risku Operacional (vazhdim)

Këshilli Drejtues i Bankës aprovoi udhëzimet për një strukturë të përgjithshme të menaxhimit të riskut operacional duke adoptuar një politikë dhe një proces organizativ për vlerësimin, menaxhimin dhe kontrollin e riskut operacional.

Divizioni i Menaxhimit të Riskut është përgjegjës për identifikimin, vlerësimin, menaxhimin dhe minimizimin e riskut operacional, verifikimin e efektshmërisë së minimizimit si dhe raportimin tek Drejtuesit e Lartë të Bankës dhe tek njësi përkatese e Grupit me synim vlerësimin e impaktit ekonomik të mundshëm veçanërisht nga ngjarje serioze operationale.

Përputhshmëria me standartet e Bankës mbështetet nga një program periodik kontrolli që behet nga Kontrolli i Brendshëm. Rezultatet e Kontrollit të Brendshëm diskutohen me menaxhimin e njësisë së biznesit me të cilën lidhen, dhe përmbledhen për t'iu adresuar Komitetit të Kontrollit dhe Drejtuesve të Lartë të Bankës.

Politika e menaxhimit të kapitalit të Bankës synon të mbaje një bazë të fortë kapitali në mënyrë që të sigurojë zhvillimin e biznesit në të ardhmen.

### Kapitali Rregullator

Rregullatori drejtues i Bankës, Banka Qendrore, vendos dhe monitoron kërkesën për kapital të Bankës. Dega Greke mbikëqyret direkt nga rregullatori i vet lokal.

Politika e Bankës është të mbajë bazën e kapitalit brenda limitëve, duke kapitalizuar të gjitha të ardhurat nga aktiviteti në mënyrë që të mbështetë zhvillimin e ardhshëm të biznesit duke njohur impaktin aktual të nivelit të kapitalit mbi kthimet ndaj aksionareve. Banka njeh nevojën për të mbajtur një ekuilibër midis kthimeve me të larta që mund të jenë të mundura duke përdorur me shume instrumenta dhe avantazhe që ofrohen nga një pozicion i fortë i kapitalit.

### Norma e Mjaftueshmërisë së Kapitalit

Në implementimin e kërkesave korrente për kapital, Banka Qendrore e Shqipërisë i kërkon Bankës të mbaje një normë të detyrueshme që llogaritet si raport i totalit të kapitalit rregullator ndaj totalit të aktiveve të ponderuara me riskun si dhe zërave jashtë bilancit, në një minimum prej 12 %. Gjatë vitit financiar 2009 Banka ka pasur një normë mjaftueshmërie përtej minimumit të kërkuar dhe në 31 Dhjetor 2009 shënoi një nivel prej 17.2%.

Norma e modifikuar e mjaftueshmërisë së kapitalit, e cila përfaqëson normën e kapitalit bazë ndaj aktiveve të vlerësuara me riskun dhe zërave jashtë bilancit është një tjetër limit i vendosur nga Autoriteti Mbikëqyrës i Bankës, në një përqindje prej 6 %. Edhe kjo normë, gjatë vitit 2009 ka ndjekur trendin e normës me sipër, duke shënuar nivele me të larta krahasuar me limitin mbikëqyrës, dhe në 31 Dhjetor 2009 shënoi një nivel prej 16.2%.

Gjatë gjithë periudhës nuk ka pasur ndryshime të konsiderueshme në menaxhimin e kapitalit nga Banka si dhe është siguruar një përputhshmëri me të gjitha kërkesat e jashtme rregulative mbi kapitalin.

## 6. VEPRIMTARITË E BANKËS NË DEGËT E SHQIPËRISË TDHE GREQISË

Me 31 Dhjetor 2009, veprimtaritë e Bankës në degët e Shqipërisë dhe Greqisë janë si me poshtë:

	Shqipëri	Greqi	Transaksione brenda grupit	Të konsoliduara
<b>AKTIVET</b>				
Mjete monetare e të ngjashme	9,233,522	5,171,611	(8,662,488)	5,742,645
Hua dhe paradhënie bankave	8,686,240	-		8,686,240
Hua dhe paradhënie klientëve	46,334,004	1,156,956		47,490,960
Letra me vlere të vendosjes	2,356,435	286,797		2,643,232
Letra me vlere të investimit	41,464,785	5,552,114		47,016,899
Ndertësa dhe pajisje	1,829,035	33,849		1,862,884
Aktive Afatgjata Jomateriale	283,874	5,897		289,771
Të drejta tatimore të shtyra	39,678			39,678
Të drejta tatimore korrente	178,709			178,709
Mjetë të tjera	315,006	118,737		433,743
Aktive gjithsej	110,721,288	12,325,961	(8,662,488)	114,384,761
<b>DETYRIMET</b>				
Detyrime ndaj bankave	9,002,620	4,214,584	(8,662,488)	4,554,716
Detyrime ndaj klientëve	90,611,342	6,816,161		97,427,503
Llogari rrjedhëse	25,781,009	380,267		26,161,276
Depozita me afat	64,830,333	6,435,894		71,266,227
Borxhi i varur	529,471			529,471
Detyrime tatimore korrente	41,346			41,346
Detyrime tatimore të shtyra	42,187			42,187
Provizione	154,342	33,444		187,786
Detyrime të tjera	472,427	138,367		610,794
Detyrime gjithsej	100,853,735	11,202,556	(8,662,488)	103,393,803
<b>KAPITALI AKSIONËR</b>				
Kapital i nënshkruar i paguar				6,946,398
Diferenca të tjera rivlerësimi				714,555
Fitim i pashpërndare				2,765,187
Rezerva për letrat me vlere të vendosjes				(889,309)
Rezerva ligjore dhe rregullative				1,347,176
Diference rivlerësimi nga kurset e këmbimit				106,952
Totali i Kapitalit Aksioner				10,990,958

Shuma prej 8,662,488 mije Lek përfaqëson depozita brenda grupit midis Zyrave Qendrore në Shqipëri dhe Degëve të Greqisë, në 31 Dhjetor 2009.

## 6. VEPRIMTARITË E BANKES NË DEGET E SHQIPËRISË DHE GREQISË (VAZHDIM)

Me 31 Dhjetor 2008, veprimtaritë e Bankes në deget e Shqipërisë dhe Greqisë janë si me poshtë:

	Shqipëri	Greqi	Transaksione brenda grupit	Të konsoliduara
<b>AKTIVET</b>				
Mjete monetare e të ngjashme	8,240,743	2,115,795	(5,858,955)	4,497,583
Hua dhe paradhënie bankave	8,215,701	-	-	8,215,701
Hua dhe paradhënie klientëve	42,444,956	970,148	-	43,415,104
Letra me vlere të vendosjes	1,765,915	197,892		1,963,807
Letra me vlere të investimit	40,422,865	5,643,129	-	46,065,994
Ndertësa dhe pajisje	1,927,796	100,185		2,027,981
Aktive Afatgjata Jomateriale	183,347	12,574		195,921
Të drejta tatimore të shtyra	39,394	-		39,394
Të drejta tatimore korrente	150,866	-		150,866
Mjetë të tjera	359,398	193,864		553,262
Aktive gjithsej	103,750,981	9,233,587	(5,858,955)	107,125,613
<b>DETYRIMET</b>				
Depozita nga bankat	8,369,835	3,978,562	(5,858,955)	6,489,442
Depozita nga klientët	86,362,882	4,036,498		90,399,380
Llogari rrjedhese	23,690,989	525,379		24,216,368
Depozita me afat	62,671,893	3,511,119		66,183,012
Borxhi i varur	481,811	-		481,811
Detyrime tatimore korrente	77,740	-		77,740
Detyrime tatimore të shtyra	14,889	-		14,889
Provizione	176,629			176,629
Detyrime të tjera	395,581	61,947		457,528
Detyrime gjithshj	95,702,740	8,077,006	(5,858,955)	98,097,419
<b>KAPITALI AKSIONËR</b>				
Kapital i nënshkruar i paguar				6,946,398
Diferenca të tjera rivlerësimi				714,555
Fitim i pashpërndare				1,388,190
Rezerva për letrat me vlere të vendosjes				(1,285,725)
Rezerva ligjore dhe rregullative				1,258,387
Diference rivlerësimi nga kurset e këmbimit				6,389
<b>Totali i Kapitalit Aksioner</b>				<b>9,028,194</b>

Shuma prej 5,858,955 mije Lek përfaqëson depozita brenda grupit midis Zyrave Qendrore në Shqipëri dhe Degëve në Greqi në 31 Dhjetor 2008.

## 6. VEPRIMTARITË E BANKËS NË DEGËT E SHQIPËRISË DHE GREQISË (VAZHDIM)

Me 31 Dhjetor 2009, veprimtaritë e Bankës në degët e Shqipërisë dhe Greqisë janë si me poshtë:

	Shqipëri	Greqi	Transaksione brenda grupit	Të konsoliduara
Të ardhura nga interesi	7,475,334	408,632	(72,128)	7,811,838
Shpenzime interesi	(3,222,495)	(312,780)	(72,128)	(3,463,147)
<b>Të ardhura nga interesi, neto</b>	<b>4,252,839</b>	<b>95,852</b>	-	<b>4,348,691</b>
Të ardhura nga komisionet	701,161	14,866		716,027
Shpenzime për komisionet	(146,651)	(5,211)		(151,862)
<b>Të ardhura nga komisionet, neto</b>	<b>554,510</b>	<b>9,655</b>		<b>564,165</b>
Të ardhura bankare nga tregtueshmëria, neto	288,528	(3,795)		284,733
Të ardhura /(shpenzime) të tjera operacionale, neto	(141,011)	(35,600)		(176,611)
<b>Të ardhura operative</b>	<b>4,954,866</b>	<b>66,112</b>		<b>5,020,978</b>
Humbje nga zhvlerësimi i mjeteve financiare, neto	(738,775)	(32,714)		(771,489)
Shpenzime personali	(889,083)	(121,268)		(1,010,351)
Shpenzime qeraje operacionale	(145,877)	(24,967)		(170,844)
Zhvlerësimi dhe amortizimi	(333,970)	(24,066)		(358,036)
Amortizimi i përmirësimeve të ambienteve me qira	(60,257)	(41,715)		(101,972)
Shpenzime të tjera administrative	(661,215)	(83,513)		(744,728)
Provizione për rreziqe e shpenzime	(80,813)	-		(80,813)
<b>Totali i shpenzimeve</b>	<b>(2,909,990)</b>	<b>(328,243)</b>		<b>(3,238,233)</b>
<b>Fitimi neto para tatimit</b>	<b>2,044,876</b>	<b>(262,131)</b>		<b>1,782,745</b>
Tatim mbi fitimin	(164,524)	-		(164,524)
<b>Fitimi për periudhën</b>	<b>1,880,352</b>	<b>(262,131)</b>		<b>1,618,221</b>

Shuma prej 72,128 mije Lek përfaqëson të ardhura nga interesi dhe shpenzime nga interesi në depozitat brenda grupit midis Zyrave Qendrore në Shqipëri dhe Degëve në Greqi, me 31 Dhjetor 2009.

## 6. VEPRIMTARITË E BANKËS NË DEGËT E SHQIPËRISË DHE GREQISË (VAZHDIM)

Me 31 Dhjetor 2008, veprimtaritë e Bankës në degët e Shqipërisë dhe Greqisë janë si me poshtë:

	Shqipëri	Greqi	Transaksione brenda grupit	Të konsoliduara
Të ardhura nga interesi	7,427,847	457,249	(119,458)	7,765,638
Shpenzime interesi	(3,386,004)	(295,977)	(119,458)	(3,562,523)
<b>Të ardhura nga interesi, neto</b>	<b>4,041,843</b>	<b>161,272</b>	-	<b>4,203,115</b>
Të ardhura nga komisionet	728,900	15,130		744,030
Shpenzime për komisionet	(134,506)	(4,630)		(139,136)
<b>Të ardhura nga komisionet, neto</b>	<b>594,394</b>	<b>10,500</b>		<b>604,894</b>
Të ardhura bankare nga tregtueshmëria, neto	318,937	(6,831)		312,106
Të ardhura /(shpenzime) të tjera operacionale, neto	(125,129)	(6,758)		(131,887)
<b>Të ardhura operative</b>	<b>4,830,045</b>	<b>158,183</b>		<b>4,988,228</b>
Humbje nga zhvlerësimi i mjeteve financiare, neto	(436,400)	(832)		(437,232)
Shpenzime personali	(803,389)	(126,422)		(929,811)
Shpenzime qeraje operacionale	(153,507)	(58,141)		(211,648)
Zhvlerësimi dhe amortizimi	(336,153)	(19,950)		(356,103)
Amortizimi i përmirësimeve të ambienteve me qira	(59,716)	(94,318)		(154,034)
Shpenzime të tjera administrative	(641,872)	(112,654)		(754,526)
Provizione për rreziqe e shpenzime	(2,431,037)	(412,317)		(2,843,354)
<b>Totali i shpenzimeve</b>				
	2,399,008	(254,134)		2,144,874
<b>Fitimi neto para tatimit</b>	<b>(369,096)</b>	-		<b>(369,096)</b>
Tatim mbi fitimin	2,029,912	(254,134)		1,775,778
<b>Fitimi për periudhën</b>	<b>1,880,352</b>	<b>(262,131)</b>		<b>1,618,221</b>

Shuma prej 119,458 mije Lek përfaqëson të ardhura nga interesi dhe shpenzime nga interesi në depozitat brenda grupit midis Zyrave Qendrore në Shqipëri dhe Degëve në Greqi, me 31 Dhjetor 2008.

## 7. VLERA E DREJTË E INSTRUMENTEVE FINANCIARE

Banka përdor hierarkinë e mëposhtme për përcaktimin dhe pasqyrimin e vlerës së drejtë të instrumenteve financiare nëpërmjet teknikes së vlerësimit:

Niveli 1: çmime të kuotuar (të parregulluara) në tregje aktive për aktive dhe pasive identike;

Niveli 2: teknika të tjera, për të cilat të gjitha regjistrimet që kanë një impakt të konsiderueshëm në vlerën e drejtë të regjistruar, janë të vëzhgueshme në mënyrë të drejtpërdrejtë ose jo; dhe

Niveli 3: teknikat që përdorin regjistrime të cilat kanë një impakt të konsiderueshëm në vlerën e drejtë të regjistruar, të cilat nuk bazohen në të dhënat e vëzhgueshme të tregut.

Analiza e instrumenteve financiare të regjistruara me vlerën e drejtë sipas nivelit hierarkik paraqitet si me poshtë:

<b>31 Dhjetor 2009</b>	<b>Niveli 1</b>	<b>Niveli 2</b>	<b>Niveli 3</b>	<b>Totali</b>
Investime financiare-Letra me vlerë të vendosjes				
Investime të kuotuar				
Letra me vlerë të qeverisë	286,794			286,794
Letra të tjera me vlerë	1,676,345	402,472		2,078,817
Kapital				
Investime të pakuotuar				
Letra me vlerë				
Kapital				
<b>Totali</b>	<b>1,963,139</b>	<b>402,472</b>		<b>2,365,611</b>
<b>31 Dhjetor 2008</b>	<b>Niveli 1</b>	<b>Niveli 2</b>	<b>Niveli 3</b>	<b>Totali</b>
Investime financiare-Letra me vlerë të vendosjes				
Investime të kuotuar				
Letra me vlerë të Qeverisë	197,892			197,892
Letra të tjera me vlerë	1,211,498	265,332		1,476,830
Kapital		14,742		14,742
Investime të pakuotuar				
Letra me vlerë				
Kapital				
<b>Totali</b>	<b>1,409,390</b>	<b>280,074</b>		<b>1,689,464</b>



## 7. VLERA E DREJTË E INSTRUMENTËVE FINANCIARE (VAZHDIM)

Klasifikimi kontabël dhe vlerat e drejta:

31 Dhjetor 2009	Shënim	Tregtimi	Letra të Investimit	Hua dhe të arkëtueshme	Letra të vendosjes	Të tjera në kosto të amortizuara	Vlera totale kontabel	Vlera e drejtë
Mjetë monetare dhe të ngjashme	8	-	-	5,742,645	-	-	5,742,645	5,742,645
Hua dhe paradhënie bankave	9	-	-	8,686,240	-	-	8,686,240	8,686,240
Hua dhe paradhënie klientëve	12	-	-	47,490,960	-	-	47,490,960	47,490,960
Letra me vlere								
Matur me vlerën e drejtë	10	-	-	-	2,365,611	-	2,365,611	2,365,611
Matur me kosto të amortizuar	11	-	47,016,899	-	277,621	-	47,294,520	46,712,797
<b>Totali</b>		-	<b>47,016,899</b>	<b>61,919,845</b>	<b>2,643,232</b>	-	<b>111,579,976</b>	<b>110,998,253</b>
Depozita nga banka	16	-	-	-	-	4,554,716	4,554,716	4,554,716
Depozita nga klientë	17	-	-	-	-	97,427,503	97,427,503	98,639,422
Detyrime të varura	18	-	-	-	-	529,472	529,472	529,472
<b>Totali</b>		-	-	-	-	<b>102,511,691</b>	<b>102,511,691</b>	<b>103,723,610</b>

Letrat me vlere të vendosjes dhe ato të investimit të Qeverisë Shqiptare janë obligacione me norma të ndryshueshme me kupon Bono Thesari 1 Vjeçare plus marzhin. Matja e Vlerës së Drejtë të këtyre obligacioneve kryhet nëpërmjet teknikes së modelit të vlerësimit, duke zbritur të gjitha rrjedhjet e ardhshme të parasë që rezultojnë nga këto instrumentë. Pjesa tjetër e letrave me vlere të vendosjes janë instrumenta në monedha të huaja dhe përfaqësojnë obligacione nga Banka dhe Institucione Financiare. Vlera e tyre e drejtë ofrohet nga Agjensi Ndërkombëtare e Klasifikimeve (Rating). Huatë dhe paradhëniet klientëve kanë vlerën e tyre kontabël, e cila është gjithashtu dhe vlera e drejtë e tyre pasi i gjithë portofoli bazohet në norma të ndryshueshme interesi dhe që ndryshohen në baza tremujore, gjashtëmujore dhe vjetore. Vlera e drejtë e depozitave nga klientët ri-çmohet duke përdorur vlerën aktuale neto. Normat e interesave të përdorur janë normat e interesit të tregut për vitin ushtrimor të mbyllur, të cilat janë të publikuara nga Banka Qendrore e Shqipërisë. Këto norma janë një përaftrim i normave të tregut (referuar Shënimit 4 mbi përmbledhjen e politikave kontabël për matjen e vlerës së drejtë). Vlera e drejtë e llogarive rrjedhëse dhe llogarive të kursimit konsiderohet t'i përafrohet vlerës kontabël.

## 7. AKTIVET DHE DETYRIMET FINANCIARE (VAZHDIM)

Klasifikimi kontabël dhe vlerat e drejta (vazhdim)

31 Dhjetor 2009	Shënim	Tregtimi	Letra të Investimit	Hua dhe të arkëtueshme	Letra të vendosjes	Të tjera në kosto të amortizuara	Vlera totale kontabel	Vlera e drejtë
Mjetë monetare dhe të ngjashme	8	-	-	4,497,583	-	-	4,497,583	4,497,583
Hua dhe paradhënie bankave	9	-	-	8,215,701	-	-	8,215,701	8,215,701
Hua dhe paradhënie klientëve	12	-	-	43,415,104	-	-	43,415,104	43,415,104
Letra me vlere								
Matur me vlerën e drejtë	10	-	-	-	1,689,464	-	1,689,464	1,689,464
Matur me kosto të amortizuar	11	-	46,065,994	-	274,343	-	46,340,337	44,444,799
<b>Totali</b>		-	<b>46,065,994</b>	<b>56,128,388</b>	<b>1,963,807</b>	-	<b>104,158,189</b>	<b>102,262,651</b>
Depozita nga banka	16	-	-	-	-	6,489,442	6,489,442	6,489,442
Depozita nga klientë	17	-	-	-	-	90,399,380	90,399,380	77,115,379
Detyrime të varura	18	-	-	-	-	481,811	481,811	481,811
<b>Totali</b>		-	-	-	-	<b>97,370,633</b>	<b>97,370,633</b>	<b>84,086,632</b>

Matja e Vlerës së Drejtë të Letrave me Vlere të Vendosjes dhe Letrave me Vlere të Investimit të Qeverisë Shqiptare për 31 Dhjetor 2009 kryhet nëpërmjet teknikes së modelit të vlerësimit ndaj tregut, e njëjta metode e përdorur edhe në vitin 2008 duke zbritur të gjitha rrjedhjet e ardhshme të parasë qe rezultojnë nga këto instrumentë.

## 8. MJETË MONETARE DHE TË NGJASHME

Mjetet monetare dhe të ngjashme për periudhat 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 detajohen:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Arka dhe llogari në banka	2,646,424	1,950,062
Llogari të pakufizuara me banka qendrore	539,647	642,840
Depozita me banka	2,556,574	1,904,681
<b>Totali</b>	<b>5,742,645</b>	<b>4,497,583</b>

## 9. HUA DHE PARADHËNIE BANKAVE

Hua dhe paradhënie bankave me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 përbehen nga:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Rezerve e detyrueshme	8,686,240	8,206,928
Banka korrespondentë	-	8,773
<b>Totali</b>	<b>8,686,240</b>	<b>8,215,701</b>

## 10. LETRA ME VLERE TË VENDOSJES

Letrat me vlere të vendosjes me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 detajohen si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Qeveria Shqiptare	277,621	274,342
Kompani të listuara:	1,963,139	1,424,197
-Banka & institucione financiare	1,676,342	1,211,571
-Qeveri të BE-së	286,797	197,884
-Institucione të tjera ndërkombëtare	-	14,742
Kompani jo të listuara:	402,472	265,268
-Banka & institucione financiare	402,472	265,268
<b>Totali</b>	<b>2,643,232</b>	<b>1,963,807</b>

Banka rishikon instrumentet e saj të borxhit të klasifikuara si letra me vlere të vendosjes në çdo datë bilanci në mënyre që të vlerësoje nëse ka ndonjë prove objektive që ato mund të jenë zhvlerësuar. Kjo kërkon që të zbatohet një gjykim i ngjashëm si ai i aplikuar për huatë dhe paradhëniet për klientët.

Duke u bazuar në testimet e bëra për të evidentuar zhvlerësimet në letrat me vlere të vendosjes, gjykimi i menaxhimit është që kur ngjarjet ndodhin pas datës fillestare të njohjes së tyre kjo nuk përben një arsye që të ketë prove objektive për ndonjë zhvlerësim. Rënia e konsiderueshme e çmimeve të tregut ka patur një ndikim negativ në të gjithë sistemin financiar, por kjo nuk përben domosdoshmërisht një evidence për zhvlerësim. Duke marrë në konsideratë informacionet me të fundit të tregut, menaxhimi i Bankës beson së asnjë nga instrumentet financiare, nuk vlerësohet të jetë në vështirësi financiare, që të mund të ndikojë në zhvlerësimin e tyre.

## 11. LETRA ME VLERE TË INVESTIMIT

Letrat me vlere të investimit me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 detajohen si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Qeveri të huaja dhe të tjera:	2,921,487	3,430,425
-Institucione ndërkombëtare	-	748,844
-Qeveri të SHBA-së dhe BE-së	2,921,487	2,681,581
Kompani të listuara: Banka	5,809,924	5,282,992
Kompani jo të listuara: Banka	961,173	892,817
Qeveria Shqiptare	37,324,315	36,459,760
<b>Totali</b>	<b>47,016,899</b>	<b>46,065,994</b>

Në 31 Dhjetor 2009, letrat me vlere të investimit në shumën 3,639,130 mije Lek (2008: 5,280,000 mije Lek ) janë vendosur si kolateral për marrëveshje të anasjella të riblerjes. Këto marrëveshje janë nënshkruar në baze të kushteve të përgjithshme tipike për kreditimin standard, aktivitetet e huamarrjes dhe kreditimit të letrave me vlere si dhe në baze të kërkesave të përcaktuara nga Banka Qendrore e Shqipërisë. Me 31 Dhjetor 2009, interesi mesatar i letrave me vlere të investimit të cilat janë vendosur si kolateral për marrëveshjet e anasjellte të riblerjes është 9.24% (2008: 7.93%).

## 12. HUA DHE PARADHËNIE KLIENTËVE

Hua dhe paradhënie klientëve pëtrbehen si me poshtë :

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Hua klientëve	29,639,548	24,708,586
Paradhënie (overdraft) klientëve	20,092,995	19,977,673
Vlera Bruto	49,732,543	44,686,259
Komisione disbursimi , të shtyra	(46,774)	(40,791)
Zbritje nga zhvlerësimi	(2,194,809)	(1,230,364)
<b>Totali</b>	<b>47,490,960</b>	<b>43,415,104</b>

## 12. HUA DHE PARADHËNIE KLIENTËVE (VAZHDIM)

Lëvizjet në zbritjet për humbje zhvlerësimi të huave dhe paradhënieve klientëve paraqitën si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Zbritjet specifike për humbje nga zhvlerësimi		
<b>Gjendja me 1 Janar</b>	<b>1,077,151</b>	<b>202,216</b>
Humbje zhvlerësimi për periudhën		
Shpenzime për periudhën	1,742,936	1,561,779
Rikuperime	(888,325)	(655,707)
Diferenca konvertimi	113,678	2,551
Shuma të fshira	(1,103)	(33,688)
<b>Gjendja me 31 Dhjetor</b>	<b>2,044,337</b>	<b>1,077,151</b>
Zbritjet kolektive për humbje nga zhvlerësimi		
Gjendja me 1 Janar	153,213	69,340
Humbje zhvlerësimi për periudhën		
Shpenzime për periudhën	170,719	183,570
Rikuperime	(225,827)	(109,716)
Diferenca konvertimi	52,367	10,019
Shuma të fshira	-	-
Gjendja me 31 Dhjetor	150,472	153,213
<b>Totali i Zbritjeve për humbje nga zhvlerësimi</b>	<b>2,194,809</b>	<b>1,230,364</b>

Shpenzimet me 31 Dhjetor 2008, për fondet rezerve individuale dhe kolektive për humbjet nga zhvlerësimi përfshijnë përkatësisht shumat 423,391 mije Lek dhe 119,303 mije Lek, njohur për tepricat e rezultuara nga bashkimi me ish BIA me 1 Janar 2008.

Në totalin e kostove të zhvlerësimit pasqyruar në pasqyrën e të ardhurave për vitin deri me 31 Dhjetor 2009, shuma prej LEK 28,013 mije i referohet angazhimeve të tjera, sikurse përshkruar edhe në Shënimin 20.

### 13. NDERTËSA DHE PAJISJE

Ndertësa dhe pajisje me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 përbehen si me poshtë:

	<b>Toka dhe Ndertësa</b>	<b>Pajisje informatike dhe elektrike</b>	<b>Mobilje dhe Vepra arti</b>	<b>Mjetë të tjera jo elektrike</b>	<b>Paradhënie për pajisje</b>	<b>Totali</b>
<b>Kosto</b>						
<b>Gjendja me 1 Janar 2008</b>	<b>462,341</b>	<b>747,670</b>	<b>146,140</b>	<b>203,707</b>	<b>71,584</b>	<b>1,631,442</b>
Shtësa gjatë periudhes	1,164,479	323,666	59,303	101,551	30,181	1,679,180
Pakesime	-	(28,320)	(14,267)	(27,581)	-	(70,168)
Diferenca konvertimi	-	1,407	389	337	-	2,133
<b>Gjendja me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>1,626,820</b>	<b>1,044,423</b>	<b>191,565</b>	<b>278,014</b>	<b>101,765</b>	<b>3,242,587</b>
Shtësa gjatë periudhes	-	80,170	5,985	35,012	-	121,167
Pakesime		(10,370)	(3,287)	(7,814)	(22,529)	(44,000)
Diferenca konvertimi		10,310	2,725	2,654	-	15,689
<b>Gjendja me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>1,626,820</b>	<b>1,124,533</b>	<b>196,988</b>	<b>307,866</b>	<b>79,236</b>	<b>3,335,443</b>

Përveç investimeve të reja, shtesat për periudhën e mbyllur me 31 Dhjetor 2008, përfshijnë shumën 680,073 mije Lek, të marra gjatë bashkimit, nga gjendjet e ish BIA me 1 Janar 2008. Pakesimet për periudhën e mbyllur me 31 Dhjetor 2008 përfshijnë një shume prej 13,334 mije Lek, si rezultat i fshirjes së disa zërave të aktiveve të ish BIA, në vijim të standardizimit të politikave kontabël.

Nuk ka asnjë barrë mbi Ndertësa dhe pajisjet.

Vlerësimet e Bankës për periudhën raportuese dolën në përfundimin që nuk ka tregues për zhvlerësimin e ndonjë aktivi.

Me 31 Dhjetor 2009, Banka nuk kishte asnjë angazhim kontraktual lidhur me Ndertësa dhe Pajisje.

### 13. NDERTËSA DHE PAJISJE (VAZHDIM)

	<b>Toka dhe Ndertësa</b>	<b>Pajisje informatike dhe elektrike</b>	<b>Mobilje dhe Vepra arti</b>	<b>Mjetë të tjera jo elektrike</b>	<b>Paradhënie për pajisje</b>	<b>Totali</b>
<b>Zhvlërësim i akumuluar</b>						
<b>Gjendja me 1 Janar 2008</b>	<b>57,851</b>	<b>432,147</b>	<b>99,622</b>	<b>117,766</b>	-	<b>707,386</b>
Zhvlërësimi për periudhën	197,457	218,389	51,216	73,560	-	540,622
Pakësime	-	(19,292)	(933)	(15,044)	-	(35,269)
Diferenca konvertimi	-	1,218	384	265	-	1,867
<b>Gjendja në 31 Dhjetor 2008</b>	<b>255,308</b>	<b>632,462</b>	<b>150,289</b>	<b>176,547</b>	-	<b>1,214,606</b>
Zhvlërësimi për periudhën	81,341	126,306	16,359	41,033	-	265,039
Pakësime	-	(9,557)	(2,190)	(6,709)	-	(18,456)
Diferenca nga rivlerësimi	-	7,317	2,479	1,574	-	11,370
<b>Gjendja me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>336,649</b>	<b>756,528</b>	<b>166,937</b>	<b>212,445</b>	-	<b>1,472,559</b>
<b>Vlera kontabël neto:</b>						
<b>Me 1 Janar 2008</b>	<b>404,490</b>	<b>315,523</b>	<b>46,518</b>	<b>85,941</b>	<b>71,584</b>	<b>924,056</b>
<b>Me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>1,371,512</b>	<b>411,961</b>	<b>41,276</b>	<b>101,467</b>	<b>101,765</b>	<b>2,027,981</b>
<b>Me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>1,290,171</b>	<b>368,006</b>	<b>30,051</b>	<b>95,416</b>	<b>79,236</b>	<b>1,862,884</b>

Zhvlërësimi për periudhën deri me 31 Dhjetor 2008 përfshin: shumën 253,244 mije Lek, të marre gjatë bashkimit, nga gjendjet e ish BIA -s me 1 Janar 2008, si dhe një rregullim të rezultatit financiar për vitin 2008 në shumën 35,516 mije Lek, për shkak të standardizimit të politikave kontabel lidhur me klasifikimin e aktiveve të marra dhe rilloaritjen e zhvlërësimit me normat e Bankës.

Me 31 Dhjetor 2009 aktivet e amortizuar plotësisht përbejnë një shume prej 963,439 mije Lek (2008: 524,857 mije Lek).

## 14. AKTIVE AFATGJATA JOMATERIALE

Aktivitet Afatgjata Jomateriale me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 paraqitën si me poshtë:

	<b>Programe kompjuterike &amp; Liçensa</b>	<b>Paradhënie për programe kompjuterike</b>	<b>Totali</b>
<b>Kosto</b>			
<b>Gjendja me 1 Janar 2008</b>	<b>311,231</b>	<b>-</b>	<b>311,231</b>
Shtesa gjatë periudhës	152,154	7,128	159,282
Pakësim	-	-	-
Diferenca konvertimi	783	-	783
<b>Gjendja me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>464,168</b>	<b>7,128</b>	<b>471,296</b>
Shtesa gjatë periudhës	174,695	16,965	191,660
Pakësim	(6,200)	-	(6,200)
Diferenca konvertimi	5,907	-	5,907
<b>Gjendja me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>638,570</b>	<b>24,093</b>	<b>662,663</b>
<b>Zhvlerësimi dhe humbjet nga dëmtimi</b>			
Gjendja me 1 Janar 2008	194,968	-	194,968
Zhvlerësimi për periudhën	79,516	-	79,516
Pakësim	-	-	-
Diferenca konvertimi	893	-	893
Gjendja me 31 Dhjetor 2008	275,377	-	275,377
Zhvlerësimi për periudhën	92,995	-	92,995
Pakësim	(409)	-	(409)
Diferenca konvertimi	4,929	-	4,929
<b>Gjendja me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>372,892</b>		<b>372,892</b>
<b>Vlera neto kontabël</b>			
<b>Me 1 Janar 2008</b>	<b>116,263</b>	<b>-</b>	<b>116,263</b>
<b>Me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>188,791</b>	<b>7,128</b>	<b>195,919</b>
<b>Me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>265,678</b>	<b>24,093</b>	<b>289,771</b>

Shtesat gjatë periudhës deri me 31 Dhjetor 2009 përfaqësojnë investimet për liçensa dhe programe kompjuterike kryesisht në lidhje me përmirësimin e programit qendror të Bankës.

Shtesat dhe zhvlerësimet gjatë periudhës deri me 31 Dhjetor 2008 përfshijnë përkatësisht shumat 22,770 mije Lek dhe 10,539 mije Lek, të marra pas bashkimit, nga gjendjet e ish BIA-s me 1 Janar 2008.

Zhvlerësimet për periudhën deri me 31 Dhjetor 2008 përfshijnë gjithashtu një rregullim të rezultatit financiar për vitin 2008 në shumën 247 mije Lek, bere për shkak të ndryshimit në politikat kontabël për rillogaritjen e zhvlerësimit me normat e Bankës, për programet kompjuterike të marra nga ish BIA.

Me 31 Dhjetor 2008 zërat e amortizuar plotësisht përbejnë një shume prej 163,804 mije Lek (2008: 182,955 mije Lek).

Me 31 Dhjetor 2009, vlera e angazhimeve kontraktuale të Bankës lidhur me investimet në programet kompjuterike është 12,922 mije Lek, sërish lidhur me programin qendror të Bankës.



## 15. MJETË TË TJERA

Mjetet e tjera në datë 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 përbehen si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Përmirësime të ambienteve me qera	214,722	258,676
Parapagime	54,986	51,358
Aktive afatgjata të mbajtura për shitje	49,953	52,985
Debitorë të ndryshëm	70,741	29,294
Çeqe për arkëtim	20,950	88,029
Transaksione ATM & POS	19,760	31,656
Humbje të përealizuara nga kontratat e këmbimeve valutore	320	40,780
Të tjera	2,311	484
<b>Totali</b>	<b>433,743</b>	<b>553,262</b>

Lëvizjet në zërin e përmirësimeve të ambienteve me qera për përudhen e raportimit vijojnë si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Në fillim te periudhes	258,676	225,556
Shtesa gjate periudhes	12,611	200,342
Pakesime:	(69,977)	(169,323)
-Amortizimi i periudhes	(69,977)	(154,034)
-Transferime	-	(15,289)
Diferenca konvertimi	13,412	2,101
<b>Në fund te periudhes</b>	<b>214,722</b>	<b>258,676</b>

Shtesat gjatë periudhës deri me 31 Dhjetor 2008, përfshijnë shumën Lek 87,381 mije, e cila u përfitua nga bashkimi, nga gjendja e ish BIA me 1 Janar 2008.

Në amortizimin e vitit 2008 ka një impakt total në shifrën prej Lek 92,987 mije, i ardhur nga përfundimi i marrëveshjes për një nga ambientet e filialit të Greqisë, e cila rrjedhimisht nuk ka dhenë asnjë ndikim gjatë vitit 2009.

Shpenzimet për përmirësime të ambienteve me qera përfshijnë gjithashtu dhe një shume Lek 31,995 mije, të provizionuar për mbylljen e degëve në Greqi, sikurse paraqitët edhe në Shënimin 20.

Aktivet afatgjata të mbajtura për shitje përfshijnë vlerat e kolateraleve të disa huave të parikuperueshme. Nga totali prej Lek 49,953 mije, me 31 Dhjetor 2009: Ndertësa (përfshire truallin e ndërtimit) kapin vlerën Lek 48,863 mije dhe Pajisjet elektronike Lek 1,090 mije (2008: Ndertësa (përfshire truallin e ndërtimit) kapin vlerën Lek 41,887 mije dhe Truall Lek 11,098 mije). Banka ka në pronësi këto aktive dhe synon t'i shesë ato.

Debitorë të ndryshëm në fund të periudhës së raportimit kanë një ndryshim të madh nga viti i kaluar për shkak të një shume të konsiderueshme paguar paraprakisht për autoritetet tatimore si tatim në burim, në pritje të një rimbursimi prej Lek 47,622 mije.

## 16. DETYRIME NDAJ BANKAVE

Detyrime ndaj bankave me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 janë si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Detyrime ndaj Bankës Qendrore	47,257	70,683
Banka korrespondentë		
Llogari rrjedhëse		
Rezidentë	51,027	53,434
Jo-rezidentë	706,384	504,848
	757,411	558,282
Depozita		
Rezidentë	680,082	433,329
Jo-rezidentë	-	272,379
Diferenca rivlerësimi	(2,057)	46,780
	678,025	752,488
Marrëveshje të Riblerjes	3,072,023	5,107,989
<b>Totali</b>	<b>4,554,716</b>	<b>6,489,442</b>

Shuma (2,057) mijë Lek (Dhjetor 2008: 46,780 mijë Lek) përfaqëson diferencën e depozitave në Greqi nga ato në Zyrat Qendrore në Shqipëri dhe gjendjen e huamarrjeve në degët në Greqi nga Zyrat Qendrore në Shqipëri me 31 Dhjetor 2009. Diferenca rivlerësimi lidhet me transaksionet brenda Grupit.

Marrëveshjet e riblerjes me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 përbehen si me poshtë:

Maturimi	31 Dhjetor 2009			
	Norma e interesit	Vlera nominale	Intëresi i përlllogaritur	Vlera kontabël
07 Jan 2010	5.25%	1,785,230	257	1,785,487
07 Jan 2010	5.25%	687,132	99	687,231
07 Jan 2010	5.25%	171,206	25	171,231
21 Jan 2010	5.77%	423,323	4,751	428,074
Totali		3,066,891	5,132	3,072,023
Maturimi	31 Dhjetor 2008			
	Norma e interesit	Vlera nominale	Intëresi i përlllogaritur	Vlera kontabël
5 Jan 2009	6.25%	2,508,995	2,578	2,511,573
5 Jan 2009	6.25%	957,629	984	958,613
5 Jan 2009	6.25%	1,234,341	1,268	1,235,609
12 Feb 2009	6.60%	398,662	3,532	402,194
Totali		5,099,627	8,362	5,107,989

Banka ka vendosur si kolaterale Bono Thesari për një vlerë prej 3,639,130 mijë Lek (2008: 5,280,000 mijë Lek) siç është përshkruara edhe me pare në Shënimin 11.

## 17. DETYRIME NDAJ KLIENTËVE

Detyrimet ndaj klientëve me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 përbehen si me poshtë:

Llogari rrjedhëse	31 Dhjetor 2009			31 Dhjetor 2008		
	LEK	Valutë	Totali	LEK	Valutë	Totali
Individë	2,385,609	5,200,656	7,586,265	2,430,880	4,636,917	7,067,797
Korporata	7,085,290	11,489,721	18,575,011	7,643,454	9,505,117	17,148,571
	9,470,899	16,690,377	26,161,276	10,074,334	14,142,034	24,216,368
Depozita						
Individë	21,596,495	43,950,714	65,547,209	20,652,759	37,983,029	58,635,788
Korporata	1,615,316	4,103,702	5,719,018	1,304,834	6,242,390	7,547,224
	23,211,811	48,054,416	71,266,227	21,957,593	44,225,419	66,183,012
<b>Totali</b>	<b>32,682,710</b>	<b>64,744,793</b>	<b>97,427,503</b>	<b>32,031,927</b>	<b>58,367,453</b>	<b>90,399,380</b>

Tepricat e detyrimeve ndaj klientëve sipas maturimit dhe llojit të monedhës janë si me poshtë:

Llogari rrjedhëse	31 Dhjetor 2009			31 Dhjetor 2008		
	LEK	Valutë	Totali	LEK	Valutë	Totali
Llogari rrjedhëse	9,470,899	16,690,377	26,161,276	10,074,334	14,142,034	24,216,368
Depozita						
Pa afat	1,297,806	5,554,441	6,852,247	1,284,984	4,790,732	6,075,716
1 mujore	5,517,346	9,268,971	14,786,317	4,846,768	11,860,841	16,707,609
3 mujore	4,037,439	10,204,253	14,241,692	4,778,889	10,036,030	14,814,919
6 mujore	4,047,020	8,283,786	12,330,806	3,564,046	6,091,875	9,655,921
9 mujore	4,713,958	8,138,666	12,852,624	4,224,346	6,865,253	11,089,599
12 mujore	2,665,618	5,874,753	8,540,371	2,305,673	3,771,096	6,076,769
24 mujore	698,663	325,830	1,024,493	765,078	522,004	1,287,082
Të tjera	233,960	403,717	637,677	187,809	287,588	475,397
	23,211,810	48,054,417	71,266,227	21,957,593	44,225,419	66,183,012
<b>Totali</b>	<b>32,682,709</b>	<b>64,744,794</b>	<b>97,427,503</b>	<b>32,031,927</b>	<b>58,367,453</b>	<b>90,399,380</b>

## 17. DETYRIME NDAJ KLIENTËVE (VAZHDIM)

Për llogaritë rrjedhëse dhe depozitat me afat, normat vjetore të interesit të publikuara dhe aplikuar për afate të ndryshme paraqitën si me poshtë:

<b>2009</b>	<b>LEK (%)</b>	<b>USD (%)</b>	<b>EUR (%)</b>
Llogari rrjedhëse dhe depozita pa afat	3.50 – 3.50	0.60 – 1.00	2.05 – 2.20
Depozita me afat – 1 mujore	2.50 – 3.75	0.10 – 2.30	1.00 – 4.70
Depozita me afat – 3 mujore	4.00 – 5.20	0.80 – 2.50	2.50 – 4.80
Depozita me afat – 6 mujore	5.00 – 7.60	1.10 – 2.70	3.00 – 4.90
Depozita me afat – 12 mujore	6.00 – 8.20	1.25 – 2.80	3.00 – 5.00
Depozita me afat – 24 mujore	7.00 – 8.50	1.65 – 2.65	3.75 – 4.90
<b>2008</b>	<b>LEK (%)</b>	<b>USD (%)</b>	<b>EUR (%)</b>
Llogari rrjedhëse dhe depozita pa afat	3.50 – 4.00	0.80 – 2.75	2.05 – 2.90
Depozita me afat – 1 mujore	3.00 – 4.50	0.60 – 4.20	1.85 – 4.70
Depozita me afat – 3 mujore	4.00 – 5.00	0.80 – 4.30	2.85 – 4.80
Depozita me afat – 6 mujore	5.00 – 6.30	1.15 – 4.40	3.15 – 4.90
Depozita me afat – 12 mujore	6.00 – 7.20	1.25 – 4.40	3.25 – 5.00
Depozita me afat – 24 mujore	7.00 – 7.20	1.65 – 3.90	3.75 – 4.40

Ndryshe nga normat e përgjithshme me sipër, Drejtimi i Bankës ka ofruar edhe kushte preferenciale për klientët shume të rëndësishëm të Bankës.

## 18. BORXHI I VARUR

Gjendja e borxhit të varur me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 është si me poshtë:

	<b>31 Dhjetor 2009</b>	<b>31 Dhjetor 2008</b>
Borxhi i varur	524,248	470,440
Intëresi i përlogaritur	5,223	11,371
<b>Totali</b>	<b>529,471</b>	<b>481,811</b>

Borxhi i varur prej EUR 3,800,000, transferuar Bankës pas bashkimit me ish BIA, lidhet me një marrëveshje të nënshkruar në datën 23 Shkurt 2007 midis San Paolo IMI BANK IRELAND dhe ish BIA.

Data e maturimit të borxhit është 28 Shkurt 2017 dhe paguhet në datën 28 Shkurt dhe 28 Gusht me këtë gjashtë-mujore. Intëresi i borxhit është i barabartë me EURIBOR 6M +180 b.p në vit deri në 28 Shkurt 2012. Pas kesaj datë, marzhi do të rritet me 0.60 cent në vit.

## 19. TATIMI I SHTYRE

Njohja e aktiveve dhe detyrimeve tatimore të shtyra atribuohet sa me poshtë:

	31 Dhjetor 2009			31 Dhjetor 2008		
	Aktive	Detyrime	Neto	Aktive	Detyrime	Neto
Të drejta tatimore të shtyra	39,678	-	39,678	39,394	-	39,394
Aktive Afatgjata Materiale dhe Jomatëriale	39,678	-	39,678	37,314	-	37,314
Mjetë të tjera	-	-	-	2,080	-	2,080
Hua dhe paradhënie klientëve	-	-	-	-	-	-
Efekti i këmbimit	-	-	-	-	-	-
<b>Detyrime tatimore të shtyra</b>	-	<b>(42,187)</b>	<b>(42,187)</b>	-	<b>(14,889)</b>	<b>(14,889)</b>
Hua dhe paradhënie klientëve		(42,187)	(42,187)	-	(14,889)	(14,889)
<b>Të drejta / (detyrime) tatimore të shtyra, neto</b>	<b>39,678</b>	<b>(42,187)</b>	<b>(2,509)</b>	<b>39,394</b>	<b>(14,889)</b>	<b>24,505</b>

Lëvizjet e diferencave të përkohshme gjatë vitit janë si me poshtë:

31 Dhjetor 2009	Teprica në fillim	Efekti i bashkimit	Njohur në fitim humbje	Teprica në fund
Aktive Afatgjata Materiale dhe Jomatëriale	37,314	-	2,365	39,679
Mjetë të tjera	2,080	-	(2,080)	-
Hua dhe paradhënie klientëve	(14,889)	-	(27,299)	(42,188)
Efekti i këmbimit	-	-	-	-
<b>Totali</b>	<b>24,505</b>	<b>-</b>	<b>(27,014)</b>	<b>(2,509)</b>
<b>31 Dhjetor 2008</b>				
Aktive Afatgjata Materiale dhe Jomatëriale	31,475	-	5,838	37,313
Mjetë të tjera	3,934	-	(1,853)	2,081
Hua dhe paradhënie klientëve	(16,733)	(925)	2,769	(14,889)
Efekti i këmbimit	364	-	(364)	-
<b>Totali</b>	<b>19,040</b>	<b>(925)</b>	<b>6,390</b>	<b>24,505</b>

Tatimi i shtyre nuk ka asnjë ndikim në llogaritë e kapitalit për të dy vitet ushtrimore.

## 20. PROVIZIONET

31 Dhjetor 2009	Procedime Ligjore Tatimore	Procedime Ligjore të tjera	Të tjera provizione	Totali
<b>Në fillim të periudhës</b>	<b>122,982</b>	<b>26,141</b>	<b>27,505</b>	<b>176,629</b>
Shtesa gjatë vitit	-	88,886	42,995	131,880
Pakësime (shuma të përdorura dhe të papërdorura)	(77,076)	(12,179)	(39,013)	(128,269)
Efekti i këmbimit	-	4,588	2,957	7,546
<b>Në fund të periudhës</b>	<b>45,906</b>	<b>107,436</b>	<b>34,444</b>	<b>187,786</b>

Rëniet në rezervat mbi çështjet ligjore tatimore pasqyruar dhe në Shënimin 31, i referohen kryesisht kthimit të gjobave të tatim fitimit për llogari të viteve të mëparshme. Rritjet/rëniet e rezervave mbi çështjet e tjera përfshijnë efektet neto për vitin prej Lek 80,813 mijë, si dhe përdorimin e rezervave të mëparshme pas shitjes së dy kolateraleve të marra nga hua të fshira, në shumën prej Lek 4,016 mijë. Provizionet e tjera lidhen me parashikimin e ristrukturimit të degëve në Greqi si dhe me angazhime të tjera të Bankës, sikurse përmendur edhe në Shënimet 12 dhe 15.

## 21. DETYRIME TË TJERA

Detyrime të tjera në datat 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 përbëhen si më poshtë :

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Fatura për të mbërritur	358,919	107,704
Kreditore të ndryshëm	61,528	196,999
Llogari të përkohshme	79,933	63,180
Çeqe bankare të lëshuara dhe pagesa transit	50,009	1,547
Detyrime të tjera tatimore	41,912	48,278
Detyrime ndaj palëve të treta	15,916	11,268
Të ardhura/shpenzime të tjera të përlogaritura/shtyra	2,577	28,552
<b>Totali</b>	<b>610,794</b>	<b>457,528</b>

Detyrime të tjera tatimore përfaqësojnë detyrimet mujore për Dhjetor 2009, llogaritur lidhur me kompensimet e personelit dhe gjithashtu interesat që i janë paguar klientëve individë për depozitat dhe Bonot e Thesarit të maturuara përgjatë muajit të fundit të vitit. Këto detyrime janë paguar në muajin vijues, Janar 2010.

## 22. KAPITALI AKSIONER DHE PRIMET

Banka fillimisht e filloi aktivitetin e saj me një kapital aksioner të nënshkruar prej 3,000,000 USD. Në 31 Dhjetor 2006, ai kishte një vlerë prej 33,400,000 USD dhe i lejuar nga Banka e Shqipërisë, u regjistrua në USD. Të gjitha aksionit, me një vlerë fillestare 2.2266 USD, u paguan plotësisht nga ish aksioneri i vetëm i asaj kohe, Fondi Shqiptaro - Amerikan i Ndërmarrjeve.

Në Asamblenë e Jashtëzakonshme të Aksionëreve me 29 Qershor 2007, u vendos që 80% e aksioneve të Bankës do të zotërohej nga Intesa Sanpaolo S.p.a, dhe pjesa e mbetur prej 20% e aksionëve nga Fondi Shqiptaro - Amerikan i Ndërmarrjeve.

Gjatë muajit Gusht 2007, kapitali aksioner i nënshkruar i Bankës u konvertua në monedhen vendase Lek, në një vlerë ekuivalentë prej 3,001,851 mijë Lek, e përbërë prej 15,000,000 aksionësh me vlerë nominale 200.12 Lek.

Në vijim të bashkimit me përrthithje të BIA-s, kapitali aksioner i saj shënonte në 31 Dhjetor 2007 një vlerë prej 1,307,824,110 Lek, e përbërë nga 155 aksione plotësisht të paguar me një vlerë nominale prej 8,437,574.90 Lek. Konvertimi nga USD në Lek ishte kryer në periudhën Tetor-Nëntor 2007.

Në 29 Prill 2008, në Asamblenë e Jashtëzakonshme të Aksionëreve, u vendos që të rritej kapitali i Bankës duke kapitalizuar fitimin e pa shpërndare të vitit 2007, duke përfshirë dhe atë të ish BIA-s.

Në 16 Maj 2008, në Asamblenë e Jashtëzakonshme të Aksionëreve, u vendos të rritej kapitali nëpërmjet emetimit të 1,250,000 aksioneve të reja me vlerë 15,000,000 Euro (ose 1,830,130 mijë Lek). Aksionet e reja u dhanë me një vlerë nominale prej 357 Lek për aksion me një vlerë totale prej 446,250 mijë Lek. Për me tepër, u dha një prim aksionesh prej 1,383,880 mijë Lek në një vlerë prej 1,017 mijë për aksion.

Me poshtë është paraqitur një informacion i detajuar në lidhje me kapitalin aksioner të Bankës dhe primet në 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008:

(shumat në njësi origjinale)	Numri i aksioneve	Vlera nominale	Primi i paguar	Totali i vlerës së aksioneve
Kapitali Aksioner me 1 Janar 2008	15,000,000	200.12	-	3,001,851,000
Pas bashkimit	14,331,282	300.72	-	4,309,675,110
Rritja e kapitalit nga fitimi i pashpërndare	14,331,282	357.00	-	5,116,267,674
Emetimi i aksioneve të reja	1,250,000	357.00	-	446,250,000
Kapitali Aksioner me 31 Dhjetor 2008	15,581,282	357.00	-	5,562,517,674
Primet e paguara për aksionet e reja	1,250,000	-	1,107.10	1,383,880,000
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,152,750	-	1,107.10	1,276,214,136
Banka Evropianë për Rindërtim dhe Zhvillim	97,250	-	1,107.10	107,665,864
<b>Kapitali aksioner dhe Primet me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>15,581,282</b>	<b>357.00</b>	<b>1,107.10</b>	<b>6,946,397,674</b>
<b>Kapitali aksioner dhe Primet me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>15,581,282</b>	<b>357.00</b>	<b>1,107.10</b>	<b>6,946,397,674</b>

Të gjitha aksionët e Bankës kanë të drejta të njëjta; nuk ka preferenca, kufizime apo diferencime të tjera, pavarësisht nga fakti i primeve të paguara nga aksioneret me të mëdhenj.

## 22. KAPITALI AKSIONER DHE PRIMET (VAZHDIM)

Në datën 04 Gusht 2009, Intesa Sanpaolo S.p.a ("Blerësi") në cilësinë e aksionerit kryesor të Bankës, duke ushtruar opsionin e parashikuar në kontratën origjinale, nënshkroi një Marrëveshje për Shitblerje Aksionesh me Fondin Shqiptaro – Amerikan të Ndërmarrjeve, për transferimin e pronësisë mbi 1,751,283 aksioneve nominative.

Ky transaksion u miratua në 07 Gusht në Asamblenë e Zakonshme të Aksionëreve të Bankës.

Sipas kësaj marrëveshje dhe kuadrit ligjor në Shqipëri, në datën 14 Gusht 2009 transferimi i pronësisë u regjistrua në regjistrin e Aksioneve të Bankës dhe u lëshua certifikata e re e aksioneve. Në të njëjtën datë, 14 Gusht 2009, sic raportohet edhe në shënimin 1, të dyja palët pranuan përmbushjen e kushteve kontraktuale, duke përfunduar këtë transaksion.

Në vijim të këtyre ngjarjeve, struktura e kapitalit ndryshoi si me poshtë:

(shumat në njësi origjinale)	Numri i aksioneve	Vlera nominale	Totali i vlerës së aksioneve	Pjesëmarrja në %
<b>Kapitali Aksioner me 31 Dhjetor 2008</b>	<b>15,581,282</b>	<b>357.00</b>	<b>5,562,517,674</b>	<b>100.00%</b>
Intesa Sanpaolo S.p.A.	12,401,373	357.00	4,427,290,161	79.59%
Fondi Shqiptaro – Amerikan i Ndërmarrjeve	1,751,283	357.00	625,208,031	11.24%
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim	1,212,224	357.00	432,763,968	7.78%
Societá Italiana për le Impresë all'Estero S.p.A.	216,402	357.00	77,255,514	1.39%
<b>Kapitali Aksionër me 31 Dhjetor 2009</b>	<b>15,581,282</b>	<b>357.00</b>	<b>5,562,517,674</b>	<b>100.00%</b>
Intesa Sanpaolo S.p.A.	14,152,656	357.00	5,052,498,192	90.83%
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim	1,212,224	357.00	432,763,968	7.78%
Societá Italiana për le Impresë all'Estero S.p.A.	216,402	357.00	77,255,514	1.39%

## 23. REZERVA LIGJORE DHE RREGULLATIVE

Qe prej vitit 2001, Banka ka krijuar dy rezerva nëpërmjet kalimit nga fitimi i mbartur: rezerva e përgjithshme kërkohet nga rregulloret mbikqyresë bankare në vend ndërsa rezerva ligjore kërkohet nga legjislacioni vendas mbi shoqëritë tregtare.

Rezerva e përgjithshme llogaritet në 20% të fitimit vjetor pas tatimit, ndërsa rezerva ligjore llogaritet në 5% të fitimit vjetor pas tatimit.

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Rezerva rregullative	1,125,837	1,125,837
Rezerva ligjore	221,339	132,550
<b>Totali</b>	<b>1,347,176</b>	<b>1,258,387</b>



### Diferenca të tjera rivlerësimi

Gjendja prej Lek 714,555 mije për të dyja periudhat deri me 31 Dhjetor 2009 dhe 2008 përfaqëson diferencat që rezultuan nga konvertimi i kapitalit aksioner nga USD në LEK. Nga kjo gjendje, shuma prej Lek 297,666 mije u njoh me 1 Janar 2008 nga bashkimi me ish BIA, si rezultat i të njëjtit ndryshim të monedhës së kapitalit aksioner.

### Rezerva për letra me vlerë të vendosjes

Rezervat për letra me vlerë të vendosjes përfaqësojnë ndryshimin e vlerës së drejtë të letrave me vlerë të vendosjes. Ndryshimet neto gjatë vitit financiar me 31 Dhjetor 2009 arritën në Lek 396,416 mije (2008: Lek (795,223) mije).

### Diferenca rivlerësimi nga kurset e këmbimit

Siç përshkruhet edhe në Shënimin 4 a ii, rezervat nga kurset e këmbimit përfshijnë diferencën që rezulton nga lëvizjet e këmbimeve valutore të rezervave të tjera dhe fitimit të pashpërndare (humbjet) të degëve në Greqi përfshire diferencat e rivlerësimit të ardhura nga konsolidimi i fitimit dhe humbjeve për periudhën korrentë. Gjatë vitit financiar deri me 31 Dhjetor 2009 lëvizjet arritën vlerën prej Lek 100,563 mije (2008: Lek (22,027) mije).

## 25. TË ARDHURA NGA INTËRESI, NETO

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
<b>Të ardhura nga interesi</b>		
Hua dhe paradhënie klientëve	3,540,285	3,621,318
Letra me vlerë të investimit	3,845,583	3,383,007
Hua dhe paradhënie bankave	258,717	652,571
Letra me vlerë të vendosjes	167,253	107,938
Mjetë monetare dhe të ngjashme	-	804
<b>Totali i të ardhurave nga intëresi</b>	<b>7,811,838</b>	<b>7,765,638</b>
<b>Shpenzime intëresi</b>		
Depozita me afat	2,831,701	3,068,732
Depozita nga banka	329,842	156,673
Llogari rrjedhëse	281,525	295,922
Borxhi i varur	20,079	41,196
<b>Totali i shpenzimeve nga intëresi</b>	<b>3,463,146</b>	<b>3,562,523</b>
<b>Të ardhura nga intëresi, neto</b>	<b>4,348,691</b>	<b>4,203,115</b>

## 26. TË ARDHURA NGA KOMISIONI, NETO

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Shërbime arkëtimesh dhe pagesash	247,387	287,149
Llogari rrjedhëse aktive	186,945	186,025
ATM dhe POS aktive	154,140	116,456
Garanci të dhëna	83,730	94,242
Linja krediti të papërdorura/likuiduara paraprakisht	23,117	49,059
Të tjera	20,708	11,099
<b>Të ardhura nga komisioni</b>	<b>716,027</b>	<b>744,030</b>
ATM dhe POS aktive	132,718	122,087
Shërbime bankare - dege të huaja	13,357	15,098
Shërbim arkëtimesh dhe pagesash	1,472	1,375
Garanci të marra	4,315	576
Karta krediti	-	-
Shpenzime komisioni	151,862	139,136
<b>Të ardhura nga komisioni, neto</b>	<b>564,165</b>	<b>604,894</b>

Shifrat e mësipërme nuk përfshijnë komisionet e arkëtuara për huatë dhe paradhëniet e klientëve (kosto transaksioni) të cilat konsiderohen si rregullim për vlerën neto kontabël të këtyre aktiveve financiare sipas metodës së normës efektive të interesit.

## 27. E ARDHURA BANKARE NGA TREGTUESHMERIA, NETO

Të ardhura bankare nga tregtueshmeria, neto, me 31 Dhjetor 2008 dhe 31 Dhjetor 2007 përbehet si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Këmbimi valutor	262,414	293,147
Letra me vlerë të kapitalit (të vendosjes, VISA)	22,264	18,908
Të tjera	55	51
<b>Totali</b>	<b>284,733</b>	<b>312,106</b>

Duke qenë se Banka me pare ka zotëruar 8,950 aksione VISA të cilat i siguroi nga biznesi me kartat VISA, shuma e paraqitur lidhur me këto aksione është rezultat i shitjes së plotë të aksioneve gjatë 2009 dhe materializimit të 5,029 aksioneve nga totali i 8,950 aksioneve gjatë 2008.

## 28. TË ARDHURA / (SHPENZIME) TË TJERA OPERATIVE, NETO

Të ardhura të tjera me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 janë si vijon:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Primi për sigurimin e depozitave	(132,350)	(123,633)
Humbje nga nxjerrja jashtë përdorimit e mjeteve të qëndrueshme	(13,962)	(21,060)
Humbje/fitim nga shitja e mjeteve të qëndrueshme	740	(525)
Rikuperime për hua të fshira	6,910	30,063
Humbje operacionale të ndryshme, neto	(37,949)	(16,732)
<b>Totali</b>	<b>176,611</b>	<b>131,887</b>

Humbjet e ndryshme operacionale janë rritur gjatë periudhës së raportimit për shkak të disa kostove të konsiderueshme që janë regjistruar nga transaksione me kartat (card frauds) dhe vjedhja e një dege jashtë Tiranë për një total prej 22,829 mijë Lek, si dhe për shkak të disa gjobave të vendosura nga kontrollet tatimore për vitet e mëparshme, si detyrime të ndryshme nga tatim fitimi për shumën 13,232 mijë Lek.

## 29. SHPENZIME PERSONELI

Shpenzime personeli me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 janë si vijon:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Paga	783,986	805,895
Sigurime shoqërore	95,267	100,430
Personel i transferuar	85,994	-
Trajnime dhe të ngjashme	36,710	9,881
Fonde shpërblimi në përfundim të marrëdhënies së punës	8,394	13,605
<b>Totali</b>	<b>1,010,351</b>	<b>929,811</b>

### 30. SHPENZIME TË TJERA

Shpenzime të tjera me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 janë si vijon:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Siguracione	36,722	34,012
Reklama dhe Publikime	87,671	134,616
Mirëmbajtje dhe riparime	114,244	127,889
Mirëmbajtje e programeve kompjuterike	135,328	116,289
Telefon dhe energji elektrike	127,919	93,651
Transport i vlerave monetare dhe të tjera	46,305	65,097
Shërbime ligjore dhe konsulentë	60,485	57,611
Artikuj kancelarie	70,324	62,855
Udhëtime pune	18,597	38,963
Siguri fizike	30,522	22,634
Të tjera	16,611	908
<b>Totali</b>	<b>744,728</b>	<b>754,525</b>

### 31. SHPENZIME TATIMI MBI FITIMIN

Komponentët e këtij zëri për vitet e mbyllura në 31 Dhjetor 2009 dhe 2008 janë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Viti aktual	186,610	225,306
Tatimi mbi fitimin i viteve të mëparshme	(49,100)	150,180
<b>Totali i tatimeve aktuale</b>	<b>137,510</b>	<b>375,486</b>
Tatimi i shtyre	27,014	(6,390)
<b>Totali i tatimit të shtyre</b>	<b>27,014</b>	<b>(6,390)</b>
<b>Totali i shpenzimeve të tatimit mbi fitimin</b>	<b>164,524</b>	<b>369,096</b>

### 31. SHPENZIME TATIMI MBI FITIMIN (VAZHDIM)

Me poshtë paraqitet një kuadrim i shpenzimeve të tatimit mbi fitimin me fitimin kontabël për vitet e mbyllura me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008:

	31 Dhjetor 2009		31 Dhjetor 2008	
Fitimi kontabël përpara tatimit		1,782,745		2,144,874
Tatim fitimi me normën ligjore të tatim-fitimit	10%	178,275	10%	214,487
Efkti tatimor mbi shpenzimet e panjohura	0.5%	8,336	0.5%	10,819
Efkti tatimor nga njohja e humbjeve tatimore të mëparshme	-2.8%	(49,100)	7%	150,180
Njohja dhe kthimi i diferencave të përkohshme	1.5%	27,013	0%	(6,390)
<b>Shpenzimi për tatimin mbi fitimin</b>	<b>9.2%</b>	<b>164,524</b>	<b>17%</b>	<b>369,096</b>

Norma efektive tatimore për vitin 2009, siç vërehet me sipër është 9.2% (2008: 17%). Në vijim të një rezultati të tatuëshëm me të ulet për periudhën raportuese, një impakt të konsiderueshëm në rënien e normës efektive tatimore ka dhenë rregullimi i detyrimeve për vitet e mëparshme.

Duke filluar nga viti 2008, për llogaritjen e detyrimeve aktuale tatimore, fitimi para tatimit, në baze të Ligjit nr. 9228 datë 29.04.2004 "Për Kontabilitetin dhe Pasqyrat Financiare është llogaritur sipas Standardeve Ndërkombëtare të Kontabilitetit SNRF. Gjithashtu, në baze të dispozitave të Udhëzimit nr. 5, datë 30.01.2006 për "Tatimin mbi Fitimin", ai është korrigjuar me disa shpenzime që janë klasifikuar si të panjohura. Diferencat e llogaritura për zhvlerësimin e mjeteve të qëndrueshme dhe provizioneve të krijuara për huatë, rezultojnë nga aplikimi i rregullave tatimore dhe kontabël. Një informacion me i detajuar është paraqitur me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Zhvlerësimi & amortizimi i mjeteve të qëndrueshme	15,031	27,608
Provizione për huatë	-	24,451
Shpenzime të tjera	39,528	15,695
Shpenzime për zyra	8,995	14,692
Qera për apartamente	9,248	12,312
Shpenzime personeli	4,535	6,981
Shpenzime përfaqësimi	6,020	6,447
<b>Totali i shpenzimeve të panjohura</b>	<b>83,357</b>	<b>108,186</b>

## 31. SHPENZIMI I TATIMIT MBI FITIMIN (VAZHDIM)

Referuar ligjit nr. 9766 datë 09.07.2007 "Për disa shtesa dhe ndryshime në Ligjin Nr. 8438, datë 28.12.1998", norma e tatimit mbi fitimin për shoqëritë e aplikuar për vitin 2009 është 10% (2008: 10%).

Gjatë vitit 2009 Banka pagoi një tatim fitimi të parapaguar prej 225,360 mijë Lek (2008: 183,960 mijë Lek) i cili mund të pakësohet vetëm prej shpenzimeve të tatimit mbi fitimin, nëse do të jetë rasti, pas inspektimeve të ardhshme nga Zyra e Taksave të çdo juridiksioni.

Tatimi aktual mbi fitimin në lidhje me vitet e mëparshme përfaqëson: kthimin nga provizioni i gjobës së vendosur për tatimin mbi fitim (siç përmendet dhe në Shënimin 20), në shumën Lek 75,090 mijë (regjistruar fillimisht në vitin 2008 si rezultat i kontrollit tatimor ushtruar tek ish BIA për periudhën 2004-2007), kthim ky në baze të vendimit të Drejtorisë së Përgjithshme të Tatimeve, datë 01.06.2009; dhe njohjen e një detyrimi shtesë tatim fitimi në shumën Lek 25,990 mijë, si rezultat i kontrollit tatimor në Banke për periudhën 2004 - 2007.

Siç parashikohet në nenin 73 të Ligjit Nr. 9920, datë 19.05.2008 "Për Procedurat Tatimore", administrata tatimore rezervon të drejtën për të bere një vlerësim tatimor brenda 5 vjetëve nga data e fundit e dorëzimit të deklaratës vjetore tatimore.

Humbjet nga taksat mund të mbartën deri në 3 vjet në Shqipëri dhe deri në 5 Vjet në Greqi. Të drejtat tatimore të shtyra në lidhje me humbjet e filialit të Greqisë nuk janë njohur, pasi nuk është e mundur që fitimi i ardhshëm i tatueshëm të jetë i disponueshëm, kundrejt të cilit filiali mund të përdore përfitimet që në atë moment e me pas.

## 32. ANGAZHIME DHE TË DREJTA / DETYRIME E KUSHTËZUARA

Angazhime dhe detyrime të kushtëzuara në 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 janë si vijon:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Të drejta të kushtëzuara	109,099,362	101,382,986
Garanci të marra nga klientë të kredituar	102,820,268	86,144,908
Linja huaje të papërdorura	4,057,899	4,091,582
Letër kredi	1,771,817	5,860,405
Kontrata këmbimi valutator me afat	449,378	4,894,770
Depozita të ardhshme me bankat	-	391,321
Detyrime të kushtëzuara	4,998,971	6,500,946
Garanci në favor të klientëve	4,998,971	6,500,946

Garancitë konsistojnë kryesisht në garanci ofertë dhe kontratë. Garancitë dhe letrat e kredisë janë të siguruar nga depozita e mjetë monetare. Banka lëshon garanci në favor të klientëve të saj. Këto instrumente mbartin një rrezik kreditimi që është i ngjashëm me atë të kredive të disbursuara.

### Çështje me autoritetet tatimore

Aktualisht, Banka ka një mosmarrëveshje me autoritetet tatimore lidhur me rezultatin e Kontrollit Tatimor në ish BIA. Banka po ndjek të gjithë hapat ligjore për të mbrojtur vetën pasi beson së gjetjet nuk janë në përputhje me legjislacionin shqiptar. Rasti është për momentin në procedura gjyqësore në Gjykatën e Rrethit Tiranë.

Drejtimi i Bankës beson së provizioni për riskun tatimor është i kujdesshëm dhe beson së është përballe një rasti me pretendime të forta, duke u bazuar kryesisht në pasiguritë e kuadrit tatimor shqiptar.

## 32. ANGAZHIME DHE TË DREJTA / DETYRIME TË KUSHTËZUARA (VAZHDIM)

### Procese të tjera gjyqësore

Banka është subjekt procedimesh ligjore, pretendimesh dhe detyrimesh që lindin gjatë ushtrimit të aktivitetit të saj bankar. Drejtimi beson se të gjitha proceset gjyqësore aktuale ose ato potenciale të së ardhmes nuk do të kenë një efekt material në gjendjen financiare të Bankës, në rezultatet operacionale apo në fluksin e parasë.

## 33. ANGAZHIME QERAJE DHE SHPENZIME QERAJE OPERACIONALE

Qeratë operacionale të Bankës me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 janë si me poshtë:

	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Me pak së një vit	131,278	139,272
Një deri në pesë vjet	244,432	277,071
Me shume së pesë vjet	88,148	100,000
<b>Totali</b>	<b>463,858</b>	<b>516,343</b>

Banka ka nënshkruar marrëveshje qerasje me mundësi rinovimi për zyrat e saj në Shqipëri dhe Greqi. Gjatë vitit 2009, për ambientet e marra me qera, u njoh si shpenzim në pasqyrën e të ardhurave, shuma prej 170,844 mijë Lek (2008: 211,678 mijë Lek).

Kontratat operacionale të qerasë janë të anulueshme, nëse behet një lajmërim paraprak prej një periudhe 180 ditore.

## 34. PALËT E LIDHURA

Palët konsiderohen të lidhura kur një pale ka mundësinë për të kontrolluar palën tjetër ose ushtron një ndikim të konsiderueshëm tek pala tjetër në marrjen e vendimeve financiare dhe vendimeve të tjera, ose palët kontrollohen nga i njëjti subjekt. Një numër transaksionesh bankare janë kryer me palën e lidhur Intesa SanPaolo s.p.a gjatë zhvillimit normal të aktivitetit bankar. Kjo pale cilësohet si kompania mëmë e bankës. Transaksionet e mësipërme përfshijnë hua, depozita dhe të tjera për administratoret, aksionaret dhe pale të tjera të lidhura ngushtë me to. Në shumicën e rasteve, palët e tjera të lidhura janë pale nën kontroll ose interes të aksionereve të Bankës ose janë familjare të ngushtë të drejtuesve kryesore.

Nuk kanë rezultuar borxhe të dyshimta lidhur me tepricën debitore të palëve të lidhura, për rrjedhojë as zbritje shtesë për ndonjë humbje zhvlerësimi.

Transaksionet janë ekzekutuar sipas kushteve tregtare dhe me normat e tregut.

Gjatë periudhës së raportimit, nuk ka pasur përfitime afatgjata dhe as shpërblime për përfundim të marrëdhënies së punës të paguara për drejtuesit kryesore.

Tepricat e balancave për palët e lidhura me 31 Dhjetor 2009 dhe 31 Dhjetor 2008 vijojnë si me poshtë:

	Kompania mëmë		Pale të tjera të lidhura	
	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008	31 Dhjetor 2009	31 Dhjetor 2008
Aktive në fund të vitit	320,417	154,072	267,348	563,601
Hua e paradhënie institucioneve të kreditit	320,417	154,072	-	-
Hua e paradhënie klientëve	-	-	267,348	563,601
Detyrime në fund të vitit	681,347	1,057,840	399,950	2,766,273
Hua e paradhënie nga institucionet e kreditit	681,347	1,057,840	-	-
Depozitat e klientëve	-	-	399,950	2,766,273
Zëra jashtë bilancit	1,906,649	5,743,870	929,817	686,009
Letër Kredi/ Letër Garanci të dhëna	-	-	-	314,738
Letër Kredi/Letër Garanci të marra	1,794,843	2,281,591	504,000	-
Kontrata valutore	111,806	3,462,279	-	-
Kolaterale	-	-	425,817	371,271
Të ardhura në fund të vitit		172,700	2,466	36,852
Të ardhura nga intëresi		172,700	2,466	36,835
Të ardhura nga komisionet		-	-	17
Shpenzime në fund të vitit		2,939	17,882	12,498
Shpenzime intëresi		2,939	17,882	12,498
Kompensim për Drejtuesit Kryesore	-	-	123,172	79,136
Paga neto	-	-	82,198	49,014
Bonuse të paguara neto	-	-	19,576	27,605
Sigurime shoqërore dhe shëndetësore	-	-	2,065	2,517
Shpenzime të tjera	-	-	19,333	-



### **34. PALËT E LIDHURA (VAZHDIM)**

Në lidhje me kompensimin e drejtuesve kryesore, gjatë vitit 2009 Paga Neto është rritur në krahasim me vitin 2008. Arsyeja është se ka një rritje të shpenzimeve të personelit të transferuar nga kompani të tjera të grupit. I njëjti shpjegim vlen edhe për shpenzimet e tjera.

### **35. NGJARJET PAS DATËS SË BILANCIT**

Drejtimi i Kompanisë nuk ka dije për ndonjë ngjarje tjetër pas datës së bilancit, të cilat do të kërkonin korrigjime apo edhe shënime shpjeguese shtesë në pasqyrat financiare.





KAPITULLI



# INTESA SANPAOLO BANK

Intesa Sanpaolo Bank Albania është pjesë e grupit ndërkombëtar bankar italian Intesa Sanpaolo dhe banka e dytë në vend sipas aktiveve. Aktualisht, banka u shërben klientëve, nëpërmjet një rrjeti prej 38 degësh në Shqipëri dhe Greqi. Misioni i kësaj banke është të ofrojë shërbime të plota dhe cilësore bankare për të gjithë klientët e saj si dhe të mbështesë më tej zhvillimin e ekonomisë së vendit në tërësi.

Që në themelimin e saj, Intesa Sanpaolo Bank Albania ka udhëhequr në transformimin e industrisë së shërbimeve financiare në Shqipëri duke u kthyer njëkohësisht në një ndër huadhënësit më të mëdhenj në vend si dhe duke ofruar një shërbim cilësor për të gjithë klientët e saj. Rritja e vazhdueshme e Bankës mbështetet në teknologjinë më të fundit bankare, që përfshin këtu edhe shërbimin e saj bankar nëpërmjet internetit, ATM-ve dhe kartave të saj. Si pjesë e grupit bankar Intesa Sanpaolo, banka do vazhdojë t'u ofrojë klientëve të saj shërbime edhe më konkurruese dhe të reja.

Më 1 janar 2008 ish-Banka Amerikane e Shqipërisë u bashkua me Bankën Italo-Shqiptare për të formuar institucionin e dytë kryesues në sistemin bankar shqiptar.

## HISTORIK I SHKURTËR I BANKËS AMERIKANE TË SHQIPËRISË (BASH)

Banka Amerikane e Shqipërisë (BASH) u themelua në shtator 1998, nga Fondi Shqiptaro-Amerikan i Ndërmarrjeve (FSHAN) një fond privat investimesh i themeluar nga Qeveria e Shteteve të Bashkuara nën Aktin SEED të vitit 1989, për të mbështetur Shqipërinë në rrugën e saj drejt një ekonomie tregu. Sipas shifrave të 30 dhjetorit 2007, BASH rezultonte me një total depozitash prej 93.4 miliard lekë, total kredish mbi 39.7 miliard lekë, dhe total aktivesh mbi 106.4 miliard lekë. Më 20 dhe 21 dhjetor 2006, FSHAN, në rolin e saj si aksioneri i vetëm i BASH-it, firmosi Marrëveshjen e Shitblerjes së Aksioneve si dhe Marrëveshjen e Aksionerëve për shitjen e 80% të aksioneve, sipas të cilin FSHAN mban kontroll të 20% të aksioneve deri në vitin 2009. Marrëveshja u finalizua më 29 qershor 2007, kur BASH u bë zyrtarisht pjesë e Grupit Intesa Sanpaolo.

## HISTORIK I SHKURTËR I BANKËS ITALO-SHQIPTARE (BISH)

Banka Italo-Shqiptare u themelua në korrik 1993 si një ndër institucionet e para private në Shqipëri. Themelimi i saj u bë si një sipërmarrje e përbashkët (joint venture) ndërmjet Bankës Kombëtare Tregtare të Shqipërisë (aksionet e së cilës i'u transferuan Ministrisë së Financave) dhe Bankës italiane Banca di Roma. Më 7 dhjetor 2005, atëherë Sanpaolo IMI, firmosi marrëveshjen e blerjes së 80% të aksioneve të Bankës Italo-Shqiptare, nga Capitalia dhe Ministria e Financave (me 40% secila). Ndërsa Banka Europiane për Ndërtim dhe Zhvillim (BERZH) mbajti aksionet e veta prej 20%.

## STRUKTURA AKSIONERE

**Subjekti** % Pjesëmarrjes në Bank

Intesa Sanpaolo Group S.p.A	90.83%
Banka Europiane për Rindërtim & Zhvillim	7.78%
Societa Italiana per le Imprese all'Estero S.p.A.	1.39%
Totali	100.00%

## KËSHILLI DREJTUES

<b>Massimo Pierdicchi</b>	Kryetar
<b>Massimo Malagoli</b>	Zv/Kryetar
<b>Stefano Farabbi</b>	President & DPE
<b>Andrea Fazzolari</b>	Anëtar
<b>Guido Ottolenghi</b>	Anëtar
<b>Nora Kocsis</b>	Anëtare

## INTESA SANPAOLO GROUP

Intesa Sanpaolo është një grup bankar rezultat i bashkimit të Bankës Intesa me Sanpaolo IMI. Intesa Sanpaolo kryeson në tregun Italian dhe ruan një prezencë të fortë ndërkombëtare e cila është e përqëndruar në Europën Qëndrore dhe Lindore si dhe pellgun e Mesdheut. Intesa Sanpaolo ka si qëllim shndërrimin e saj në një standart benchmark për krijimin e vlerave në sektorin bankar Europian.

Grupi bashkon dy bankat kryesore Italiane me vlera të përbashkëta dhe përmirëson mundësitë e tyre për rritje si dhe përmirësimin e shërbimit për klientet individë; mbështetje të madhe për zhvillimin e klientëve të biznesit, si dhe një kontribut të madh për rritjen e të gjitha vendeve ku operon Grupi

## TË DHËNA FINANCIARE

	2009	2008	Ndryshime	
			Shuma	%
<b>Pasqyra e të ardhurave (në milion euro)</b>				
Të ardhura nga interesi, Neto	10,486	11,518	-1,032	-9.0
Të ardhura nga komisioni, Neto	5,341	5,698	-357	-6.3
Fitimi (humbje) nga tregtimi	1,112	-53	1,175	
Të ardhura nga biznesi i Sigurimit	437	400	37	9.3
Të ardhura operacionale	17,480	17,841	-361	-2.0
Kosto operacionale	-9,459	-9,851	-392	-4.0
Marzhi operacional	8,021	7,990	31	0.4
Rregullimi Neto për huatë	-3,706	-2,566	1,140	44.4
Të ardhura pas tatimit nga operacionet e pandërprera	169	1,195	-1,026	-85.9
Të ardhura neto	2,805	2,553	252	9.9
Bilanci (në milion euro)				
Huatë për klientët	374,033	394,672	-20,639	-5.2
Depozita të drejtpërdrejta të klientëve	421,944	422,636	-692	-0.2
Depozita jo të drejtpërdrejta të klientëve prej të cilave	416,798	406,948	9,850	2.4
Aktive ne Administrim	225,839	213,786	12,053	5.6
Totali i aktiveve	624,844	636,133	-11,289	-1.8
Kapitali aksioner	52,681	48,954	3,727	7.6

Intesa Sanpaolo është një ndër grupet kryesore bankare në Eurozonë dhe aktori kryesor në Itali në fushat e biznesit për individët, korporatat dhe administrimin e pasurisë. Falë një rrjeti të shpërndarë mirë prej 6,000 degë, ajo ofron një gamë të gjërë shërbimesh afërsisht 11.2 milion klientëve në Itali. Aktivitetet ndërkombëtare të Intesa Sanpaolo janë të përqëndruara në Europën Qëndrore dhe Lindore dhe në pellgun e Mesdheut, duke operuar në 13 vende nëpërmjet bankave retail dhe tregtare me afërsisht 1,900 degë dhe 8.5 milion klientë. Ndër të tjera, rrjeti ndërkombëtar është prezent në 34 vende në ndihmë të klientëve korporata.

**Intesa Sanpaolo Bank Albania**

Rr. Ismail Qemali nr 27

1000 Tirana, Albania

Tel. 00355 4 2276000

Fax 00355 4 2248762

[info@intesasanpaolobank.al](mailto:info@intesasanpaolobank.al)

[www.intesasanpaolobank.al](http://www.intesasanpaolobank.al)

*A global reach with a local touch.*

