

RAPORTI VJETOR

2
0
2
2



TEB

BNP PARIBAS JOINT VENTURE

Zgjerojmë botën tuaj

*Angazhimi me klientët tanë për të
ndërtuar një të ardhme më të mirë
dhe më të qëndrueshme!*

*Ne ofrojmë zgjidhje financiare të shëndosha dhe inovative për individët,
profesionistët, klientët dhe bizneset, ndërkokë që përpinqemi të mbajmë
marrëdhënie të ngushta me klientët dhe stafin tonë.*



VLERAT TONA





I singertë, i besueshëm dhe transparent



Udhëheqje e produktit, pioniere dhe novatore



*I orientuar nga klienti me përsosmëri operacionale
dhe fokus të fortë në cilësinë dhe etikën e lartë*



*Plot respekt për shoqërinë, të drejtat njerëzore
dhe mjedisin*

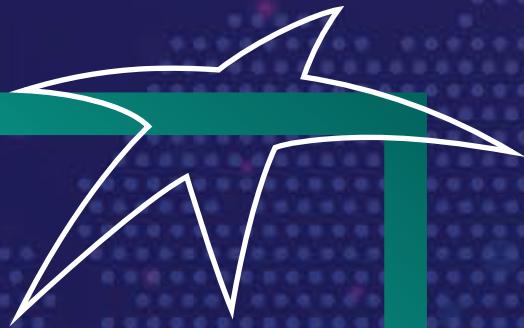


Fokusi në klient, njerëz dhe qëndrueshmëri

PASQYRA E PËRMBAJTJES

1. PËR TEB SHA	7
1.1. Profili i korporatës	9
1.2. Vizioni, misioni dhe strategja	11
1.3. Vlerat thelbësore	12
1.4. Struktura aksionare	14
2. MESAZHET NGA MENAXHMENTI	15
2.1. Mesazhi i Kryesueses	17
2.2. Letër nga KShE-ja	18
3. TEB në vitin 2021	19
3.1. Shifra	21
3.2. Treguesit finansiarë kyçë	22
3.2.1. Pozita financiare e Bankës	22
3.2.2. Performanca financiare e Bankës	23
3.2.3. Raportet e aftësisë paguese dhe likuiditetit	24
3.2.4. Tregues të tjera	24
4. NJËSITË E BIZNESIT	25
4.1. Bankimi retail	27
4.2. Biznesi me kartela dhe POS	33
4.3. Bankimi i NVM-ve	36
4.4. Bankimi komercional dhe i korporatave	38
4.5. Thesari dhe MPD (menaxhimi i pasurive dhe detyrimeve)	41
5. TEKNOLOGJIA INFORMATIVE	43
6. BURIMET NJERËZORE	47
7. MENAXHMENTI/ADMINISTRIMI KORPORATIV	51
7.1. Bordi i Drejtoreve	53
7.2. Komitetet	54
7.3. TEB SH. A. Struktura organizative	57
7.4. Menaxhimi i rrezikut	59
7.4.1. Rreziku kreditor	59
7.4.2. Rreziku i tregut	60
7.4.3. Rreziku i normës së interesit	60
7.4.4. Rreziku i këmbimit valutor	60
7.4.5. Rreziku i likuiditetit	60
7.4.6. Adekuatshmëria e kapitalit	61

7.4.7. Rreziku operacional dhe vazhdimësia e biznesit	61
7.5. Auditimi, Kontrolli, Pajtueshmëria dhe Ligjorja	62
7.5.1. Auditimi i Brendshëm	62
7.5.2. Pajtueshmëria	62
7.5.3. Pajtueshmëria rregullative	64
7.5.4. Kontrolli i brendshëm	64
7.5.5. KOP transversale	65
7.5.6. Ligjorja	66
8. RAPORTI I AUDITORËVE	67



1.
**PËR
TEB SHA**

TEKNOLOGJA
INFORMATIVE

BURIMET
NJERËZORE

MENAXHMENTI/
ADMINISTRIMI KORPORATIV

RAPORTI
I AUDITOREVE



1.1. Profili i korporatës

Inovacion, rritje dhe qëndrueshmëri!

Gjatë këtyre 15 viteve të funksionimit në Kosovë **TEB SH.A. (TEB)** është bërë një nga preten-
dentët kryesorë të sektorit bankar me reputacion për përsosmëri. E udhëhequr nga qëllimi
ynë: "**Banka për një botë në lëvizje**", ne ndihmojmë klientët tanë, familjet e tyre dhe komu-
nititet e tyre të arrijnë sukses përmes një game të gjerë produkteve dhe shërbimesh.

Pavarësisht nga ndryshimet më të fundit globale, aftësia jonë për të mbështetur klientët
dhe punonjësit tanë është bërë e mundur përmes së bërit anëtar i Grupit TEB, i cili u formua
përmes një sipërmarrjeje të përbashkët ndërmjet BNP Paribas, një prej institucioneve finan-
ciare më të fuqishme në botë, dhe Turk Ekonomi Bankasi, një prej bankave me më së shumti
reputacion në Turqi. Si anëtar i këtyre dy grupeve të fuqishme financiare ndërkombëtare,
TEB përfiton nga përvoja, qëndrueshmëria dhe shtrirja e Grupit.

Një nga katër shtyllat tona kryesore është Përgjegjësia Sociale e Korporatës (PSK) që kon-
tribuon në misionin tonë ekonomik. Prandaj, për të përmirësuar më mirë përsosmërinë, ino-
vacionin dhe përgjegjësinë në shërbimet tona ndaj klientëve tanë, ne angazhohemi në pro-
ekte të ndryshme.

Fokusi ynë përcakton se kush jemi dhe për çfarë përpinqemi; si punojmë së bashku dhe çfarë
arrijmë së bashku.



Shërbime cilësore me transformim digjital

Gjithmonë me klientin në qendër, banka jonë fokusohet në ofrimin e shërbimit cilësor. Ne i vlerësojmë klientët tanë, kështu që kemi krijuar produkte dhe shërbime të veçanta për ta, për t'i plotësuar nevojat e tyre, si sipërmarrës, qytetarë të moshuar, punonjës dhe studentë. Qëllimi i TEB-it është të jetë një vend ku klientët ndjehen të mirëpritur dhe komod kur i shqyrtojnë zgjedhjet e tyre financiare.

TEB vazhdon të transformojë shërbimet e tij në mënyrë digitale duke zhvilluar produkte të përshtatura për pritjet e klientëve. Në hap me avancimet e shpejta në teknologji, ne në mënyrë sistematike e përmirësojmë rrjetin tonë inovativ dhe me shumë kanale të shërbimeve bankare (si shërbimet bankare në Internet dhe ato Mobile, Qendra e thirrjeve, Shërbimet SMS, Bankomatët, POS-ët) duke iu mundësuar kështu klientëve përdorimin e kanalit më të përshtatshëm të shpërndarjes për transaksionet e tyre bankare me komoditet, shpejtësi dhe besueshmëri.



Përkushtimi ndaj komunitetit ...

Përgjegjësia shoqërore e korporatave (PSK) është një nga shtyllat kryesore që kontribuon në misionin tonë ekonomik. PSK është një trashëgimi që vazhdon nga bankat tona themeluese. Prandaj, për të përmirësuar më mirë përsosmérinë, inovacionin dhe përgjegjësinë në shërbimet tona ndaj klientëve tanë, ne angazhohemi në projekte të ndryshme që synojnë të përmirësojnë fushat si kultura dhe sportet për Kosovën. Ne vazhdojmë të punojmë me oda të ndryshme tregtare vendore dhe ndërkombëtare dhe të krijojmë iniciativa që kujdesen për përgjegjësinë tonë sociale si korporatë. Gjithashtu angazhohemi në projekte të ndryshme mbështetëse të cilat kanë për qëllim përmirësimin e fushave si kultura dhe sporti për Kosovën. TEB është sponsor krenar i Kombëtares së Kosovës në futboll dhe basketball, i Komitetit Paraolimpik të Kosovës, po ashtu në vitin 2022 ishim sponsor kryesor i ngjarjes më të rëndësishme kulturore të organizuar ndonjëherë në Kosovë, Manifesta 14.



Të orientuar kah njerëzit...

Stafi ynë është në bërthamë të suksesit të TEB-it, puna e palodhshme dhe këmbëngulja e të cilit kanë qenë një përfaqësim i themelit të institucionit. Punonjësit e përkushtuar të TEB-it kanë sjellë në bankë një qasje proaktive e cila u përcillet klientëve tanë. Synimi ynë është t'u ndihmojmë njerezve dhe bizneseve që të ndërtojnë të ardhmen e tyre, të arrijnë ambicjet e tyre si dhe t'u ndihmojmë t'i menaxhojnë rreziqet e tyre financiare.

1.2. Vizioni, misioni dhe strategjia

VIZIONI

Vizioni ynë është që të jemi banka që ofron përvojen më të mirë të klientëve në Kosovë.

MISIONI

Vazhdimesht të krijojmë dhe të rrisim vlerë për klientët, aksionarët, punonjësit dhe shoqërinë tonë.

STRATEGJIA

Përvoja bankare superiore dhe efikase për të gjithë klientët tanë në përpunthje me vizionin dhe misionin tonë, është strategjia jonë për t'i siguruar dhe ofruar përvojë të shkëlqyer klientit duke e vendosur klientin në qendër. Këtë do ta arrijmë duke ofruar produkte dhe shërbime inovative dhe praktike për të siguruar rritje të vazhdueshme dhe të qëndrueshme. Oferta e TEB-it i ka gjithmonë rrënjet në zotimin tonë për të qenë bankë e përgjegjshme. Ky zotim është i mishëruar në të gjitha vlerat tona dhe pasqyrohet në biznesin tonë, përmes mënyrës se si i zhvillojmë produktet dhe shërbimet tona dhe si i paraqesim qëllimet dhe premtimet tona.



1.3. Vlerat thelbësore

Në TEB ne vazhdimisht përpinqemi që veprimet tona të korporatës t'i bëjmë pozitive dhe të qëndrueshme në të gjitha aspektet – qoftë në aspektin e përgjegjësisë sonë ndaj mjedisit, burimeve tona, punonjësve tanë, apo shoqërisë sonë në tërësi.



ORIENTIMI NË Klient

Orientimi ynë i fortë në klient do të thotë që ne po bëjmë gjithçka që është e mundur për të përbushur nevojat e tyre. Ne fokusohemi në krijimin e një shërbimi cilësor, ndërkohë që klienti vendoset në qendër. Produktet dhe shërbimet janë krijuar posaçërisht për klientët, për të përbushur nevojat e tyre, si sipërmarrës, biznese, punonjës, studentë, apo qytetarë të moshuar. Qëllimi ynë është të jetë një vend ku klientët ndjehen të mirëpritur dhe komod gjatë menaxhimit të financave të tyre.



TRANSFORMIMI DIGITAL

Ne vazhdojmë të përmirësohem duke përmirësuar cilësinë e produkteve dhe shërbimeve tona në përputhje me përparimet e shpejta në teknologji dhe pritshmëritë e klientëve. Ne përmirësojmë sistematikisht rrjetin tonë inovativ bankar me shumë kanale (të tilli si interneti dhe Mobile Banking, shërbimet e Qendrës së Thirrjeve, shërbimet SMS, bankomatë dhe POS), për t'iu mundësuar klientëve tanë të përdorin kanalin më të përshtatshëm dhe më të besueshëm për transaksionet e tyre bankare.



TË ORIENTUAR KAH NJERËZIT

Në bërthamë të suksesit tonë si bankë është stafi ynë, puna e palodhshme dhe këmbëngulja e të cilit kanë qenë një përfaqësim i themelit të Bankës. Punonjësit e përkushtuar të TEB-it sjellin një qasje proaktive e cila u përcillet klientëve tanë. Ne e konsiderojmë stafin tonë jashtëzakonisht të vlefshëm dhe vazhdimisht investojmë në atë, sepse janë ata që i mundësojnë TEB-it të jetë një nga bankat lidere në Kosovë.

1.3. Vlerat thelbësore



QASJE ME NJERIUN NË QENDËR

Suksesi ynë bazohet në angazhimin tonë të plotë ndaj klientëve dhe stafit tonë. Ne i vendosim gjithmonë nevojat e klientëve tanë si dhe stafit tonë në qendër të gjithçkaje që bëjmë. Nevojat dhe pritet e klientëve janë ato që na shtyjnë dhe na motivojnë. Një qasje proaktive ndaj nevojave të klientëve na mundeson të krijojmë dhe të japim vlerë teksa shërbejmë me shërbime dhe produkte të reja, përtej pritjeve të tyre, të përshtatura dhe të trendit të fundit.



INTEGRITETI

Mbështetemi në kulturën tonë të përgjegjësisë dhe integritetit që t'u shërbejmë gjithnjë e më mirë interesave të klientëve tanë. Kemi përqafuar standarde më të larta të integritetit në çdo gjë që themi dhe bëjmë. Ne jemi të përkushtuar për të krijuar vlerë të shtuar për klientët, aksionarët dhe punonjësit tanë duke bërë gjithmonë më shumë se thjesht atë që është e nevojshme. Komunikojmë hapur dhe me sinqeritet; i ftojmë dhe i vlerësojmë pikëpamjet sfiduese që kanë për qëllim krijimin e ideve më të mira dhe marrjen e vendimeve më të përshtatshme dhe më të balancuara.



INOVACIONI & TEKNOLOGJIA

Ne e vlerësojmë entuziazmin dhe kureshtjen intelektuale të personelit tonë, gjersa ata vazhdimisht synojnë të krijojnë produkte që e lehtësojnë suksesin e klientëve tanë dhe ofrojnë zgjidhje të përshtatshme për nevojat e tyre. Inovacioni është thelbësor për suksesin e bankës pasi që na jep një avantazh konkurruesh në depërtimin më shpejt në tregje.



EFIKASITETI NË PUNË

Krijojmë procese dhe produkte miqësore për përdoruesin, të lehta për qasje dhe të projektuara për të shtuar vlerë. Përpinqemi të sigurohem se shërbimet e ofruara kanë çmime që i përgjigjen drejtë kostos së tyre aktuale.

1.4. Struktura aksionare

Kapitali aksionar i TEB Bankës është 24,000,000 € bazuar në 2,400,000 aksione të emtuara, secila me vlerë nominale prej 10 €.

Numri i aksioneve i referohet aksioneve të zakonshme

Shareholder as of December 31.2014	Share Ownership Paid in Capital (C)	Share
TEB HOLDING A.S*	24.000.000	100%

*. Banka kontrollohet nga TEB Holding A.S. që është shoqëri e themeluar në Turqi ("Kompania amë"), e cila zotëron 100% të aksioneve të bankës. Aksionarët e TEB Holding A.S. janë BNP Paribas dhe Grupi Çolakoğlu, ku secili prej tyre ka në pronësi 50% të aksioneve. BNP Paribas është pala e fundit kontrolluese e kompanisë amë dhe e Bankës.

2.

MESAZHET NGA MENAXHMENTI

Ayşe
Aşardağ
Kryesuese

Orçun
Özdemir
Drejtor
Menaxhues

2.1. Mesazhi i Kryesueses



Të nderuar aksionarë,

Kam kënaqësinë t'ju prezantoj raportin tonë vjetor për vitin e mbyllur më 31 dhjetor 2022. Jemi krenarë të raportojmë se viti 2022 ka qenë një vit tjetër i suksesshëm për bankën tonë dhe sektorin financier në Kosovë.

Ekonomia e Kosovës vazhdon të sfidojë pritet për sa i përket rritjes. Pavarësisht presioneve nga inflacioni, BPV-ja u rrit me 2.7%, mbështetur nga eksportet dhe konsumi privat, i cili vazhdon të tregojë elasticitet.

Banka jonë ka vazhduar të përfjetojë rritje të fortë pa kompromentuar menaxhimin e saj të kujdeshëm ndaj rrezikut, e cila është dëshmi e përkushtimit tonë për t'u ofruar klientëve tanë nivel të lartë shërbimi dhe produkte financiare innovative për të cilat ata kanë nevojë. Jemi krenarë që kontribuuam në rritjen e ekonomisë së vendit, duke mbështetur bizneset, duke krijuar vende pune dhe duke gjeneruar të ardhura për publikun, ku portfolio bruto i kredisë u rrit me 13.8%, depozitat u rritën me 1.5% dhe banka arriti Kthim në Ekuitet prej 25.1%.

Suksesi ynë në tërheqjen e punonjësve të talentuar dhe të rinj dhe theksi i vënë nga menaxhmenti i Bankës në mirëqenien e punonjësve tanë dhe përmirësimin e komunikimit të brendshëm me qëllim të forcimit të mëtejshëm të punës ekipore dhe efikasitetit operacional na mundësoi të ruajmë avantazhin tonë konkurrues në një treg dinamikë. Banka jonë mbetet një nga vendet më të mira për profesionistët e rinj që të fillojnë karrierën e tyre dhe të rriten profesionalisht.

Si pjesë e një grupei të madh ndërkombëtar, ne kemi përfituar nga mundësitë për inovacion, ndarjen e burimeve dhe transferimin e njohurive. Kjo na ka dhënë një prani të fortë në treg dhe aftësinë për të shfrytëzuar praktikat më të mira dhe përparimet teknologjike.

Rrugëtimi që Banka jonë ka nisur fuqishëm disa vite më parë për digitalizimin filloi të tregojë rezultate inkurajuese, ku çdo vëçori e re që banka prezanton në treg ka norma adoptimi përtej pritshmërive tona më optimiste. Ne do të vazhdojmë të përmirësohem i njohurive e proceseve tona, pasi kemi parë që klientët tanë mirëpresin dhe pranojnë lehtësisht mënyra të reja të të bërit bankim.

Ne mbetemi të përkushtuar ndaj qëndrueshmërisë mjedisore dhe sociale dhe i kemi integruar këto parime në politikat tona të biznesit. Ne vazhdojmë të eksplorojmë mundësitë për të investuar në iniciativa që synojnë përmirësimin e cilësisë së jetës së grupeve tona të larmishme të klientëve dhe mbrojtjen e mjedisit.

Në përfundim, dëshiroj të shpreh mirën johjen time, në emër të Bordit, për ekipin tonë të përkushtuar të menaxhimit dhe punonjësit që kanë bërë të mundur suksesin tonë dhe për klientët tanë për besimin e tyre të vazhdueshëm në bankën tonë dhe në shërbimet që ne ofrojmë. Dëshiroj gjithashtu të falënderoj aksionarët tanë për angazhimin e tyre ndaj Bankës sonë dhe në vendin e Kosovës.

Ndërsa shikojmë drejt së ardhmes, ne mbetemi të fokusuar në misionin tonë për të ofruar shërbimet më të mira financiare për klientët tanë dhe për të kontribuar në zhvillimin e ekonomisë dhe shoqërisë së Kosovës.

**Ayşe Aşardağ
Kryesuese**

2.2. Letër nga KShE-ja



Viti 2022 ishte një vit mjaft interesant për Bankën tonë dhe sektorin bankar të Kosovës. Ishte një vit rekord për sa i përket rritjes dhe fitimit për të gjithë sektorin financiar. Për shkak të strukturës së fortë të aksionarëve, Banka jonë u rrit dhe performoi gjithashtu në mënyrë mbresëlënëse. Ndërsa ne vazhduam rritjen e kërkesës së biznesit nga rimëkëmbja e pandemisë, kishte forca të ndryshme makroekonomike si pasojat politike të luftës në Ukrainë dhe inflacioni në Evropë dhe SHBA që na detyruan të përshtatemi. Në të njëjtën kohë, ne vazhduam punën tonë për digitalizimin, sepse besojmë se puna në distancë me mjete elektronike është e ardhmja e bankave.

Nuk kemi menduar kurrë se mund të kemi një luftë, në kuptimin tradicional, në kontinentin evropian në shekullin e 21-të. Lufta në Ukrainë që filloi në fillim të vitit të kaluar shkaktoi një tronditje globale pothuajse në të gjithë sektorët ekonomikë. Ky ndryshim në politikën globale sapo vuri në pah për të gjithë ne se megjithëse bota është e globalizuar, marrëdhëniet midis vendeve dhe individëve janë shumë të brishta. Ky është një nga aspektet më të rëndësishme të biznesit të bankës sonë: të ndërtojmë marrëdhënie afatgjata të bazuara në besim me punonjësit dhe klientët tanë.

Kjo është arsyja pse ne i kemi vënë një theks kaq të fortë digitalizimit të produkteve dhe shërbimeve tona. Klientët tanë janë shumë mikpritës ndaj teknologjive të reja dhe mënyrave të reja të punës.

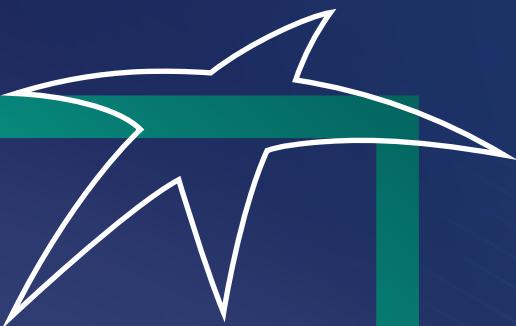
Kërkesa dhe suksesi i tyre i vazhdueshëm na shtyn të përmirësojmë sistemet tona në përpunthje me kornizën ligjore. Qëllimi ynë është të jemi në gjendje të marrim më shumë klientë dhe t'u ofrojmë produkte dhe shërbime atyre pa pasur nevojë që ata të vizitojnë ndonjë nga degët tona. Kur takojmë klientët, ne duam të kalojmë kohën tonë me ta duke diskutuar planet e tyre dhe për të forcuar marrëdhëniet tona me ta, dhe jo të merremi me burokraci. Me kornizën e re ligjore që u publikua nga Qeveria e Kosovës në fund të vitit të kaluar, ofrimi i dokumenteve në bankë për qëllime rregullative dhe nënshkrimi i marrëveshjeve mund të bëhet në mënyrë elektronike në kohën e lirë të klientit. Ne presim që bankimi celular të bëhet normë në të ardhmen e afërt si për klientët tanë retail ashtu edhe për klientët tanë biznese dhe ne do të jemi në gjendje t'i ofrojmë të gjitha shërbimet tona në mënyrë elektronike.

Natyrisht, kjo rritje e digitalizimit përkthehet në efikasitet më të lartë operacional për bankën, ku pajtueshmëria do të bëhet më e lehtë, proceset do të automatizohen gjithnjë e më shumë dhe ne do të përdorim kohën tonë për të marrë klientë të rinj dhe për të forcuar lidhjet me ata ekzistues.

Sic tregohet në këtë raport vjetor, Banka ka performuar mrekullisht vitin e kaluar dhe të gjitha funksionet tona vazhduan të zhvillojnë aktivitetet e tyre përkatëse dhe të evoluojnë mënyrën e tyre të punës. Në emër të menaxhmentit tonë ekzekutiv, dua të falënderoj aksionarët tanë dhe Bordin e Drejtorëve për udhëzimet e tyre, dhe të gjithë anëtarët e ekipit tonë për besnikërinë dhe përpjekjet e tyre gjatë vitit të kaluar. Ne do të vazhdojmë përkushtimin tonë ndaj klientëve tanë në mënyrë që ata të kenë përvojën më të mirë bankare në Kosovë.

**Orçun Özdemir
Drejtor Menaxhues**

3.
**TEB NË VITIN
2022**



TEKNOLOGJA
INFORMATIVE

BURIMET
NJERËZORE

MENAXHMENTI/
ADMINISTRIMI KORPORATIV

RAPORTI
I AUDITOREVE



3.1. Shifra

	2022	2021	Rritje/ (Rënje)	Përqindja
Treguesit e bilancit të gjendjes (000 EUR)				
Gjithsej pasuritë	760,448	752,140	8,308	1.1%
Gjithsej kreditë (bruto)	544,496	478,356	66,140	13.8%
Depozitat	651,408	641,570	9,838	1.5%
Ekuiteti i aksionarëve	94,412	98,958	(4,546)	(4.6%)
Kreditë bruto / Gjithsej pasuritë	71.6%	63.6%	8.0pp	-
Kreditë jo-performuese/Gjithsej kreditë	1.15%	1.34%	(0.2pp)	-
Raporti i mbulimit të kredive jo-performuese	75.2%	68.4%	6.8pp	-
Treguesit e pasqyrës së të hyrave				
Të hyrat neto nga interesë	35,243	30,814	4,429	14.4%
Të hyrat neto jo nga interesë	9,462	8,750	712	8.1%
Neto të hyrat bankare	44,705	39,564	5,141	13.0%
Neto fitimi vjetor	20,986	17,791	3,195	18.0%
Raporti kosto/të hyra	48.5%	48.6%	-	-
Efekti i nofullës	0.22%	10.5%	-	-
Raportet e profitabilitetit				
Kthimi në Ekuitet ("KnE")	25.1%	22.2%	2.8pp	-
Kthimi në Pasuri ("KnP")	2.8%	2.4%	0.4pp	-
Të hyrat neto nga interesë/ Pasuritë mesatare që krijojnë interes	5.6%	5.3%	0.4pp	-
Raportet e aftësisë paguese dhe likuiditetit				
Raporti i adekuatshmërisë së kapitalit ("RAK")	14.0%	16.9%	(2.9pp)	-
Pasuritë likuide / Gjithsej pasuritë	28.5%	34.8%	(6.3pp)	-
Pasuritë e peshuara sipas rrezikut ("PPR")	533,965	489,103	44,862	9.2%
Treguesit e tjera				
Degët	29	29	-	-
Punonjësit	611	584	27	4.6%

3.2. Treguesit finansiarë kyçë

3.2.1. Pozita financiare e Bankës

TOTALI I PASURIVE:

EUR **760.4**
MILIONË

Pasuritë e Bankës arritën në 760.4 milionë euro më 31 dhjetor 2022 (31 dhjetor 2021: 752.1EUR). Në përputhje me vitet e mëparshme, struktura e pasurive dominohet nga bruto kreditë (71.6% e totalit të pasurive). Portfolio bruto i kredive u rrit me 13.8% ose 66 milionë euro duke arritur në 544.4 milionë euro (krahasuar me 478.3 milionë euro si më 31 dhjetor 2021). Kjo rritje ka qenë në përputhje me performancën rekorde të sektorit bankar kosovar në vitin 2022, dhe kështu ka dhënë kontribut madhor në ekonominë e vendit.

RAPORTI I KJP-ve RA NË:

1.15%
NË VITIN 2022

Cilësia kreditore e kredive të papaguara vazhdoi të përmirësohej pasi raporti i KJP-ve ra në 1.15% (2021: 1.34%), që përbën raportin më të ulët të KJP-ve në mesin e lojtarëve të vendosur në sektorin bankar në Kosovë. Në të njëjtën kohë, Banka ruajti një raport të lartë mbulimi me KJP prej 75.2% në vitin 2022. Të dy raportet janë tregues të praktikave tona të kujdeshme të menaxhimit të rrezikut dhe administrimit të mirë korporativ.

TOTALI I DEPOZITAVE:

EUR **651.4**
MILIONË

Në anën e detyrimeve, depozitat e klientëve të Bankës arritën në 651.4 milionë euro më 31 dhjetor 2022, duke përbë rritje prej 1.5% krahasuar me 641.6 milionë euro më 31 dhjetor 2021. Raporti kredi-depozita i Bankës në fund të vitit është rreth 82% dhe fitimi neto i akumuluar garanton se ka një bazë të qëndrueshme financimi për rritjen e kredisë.

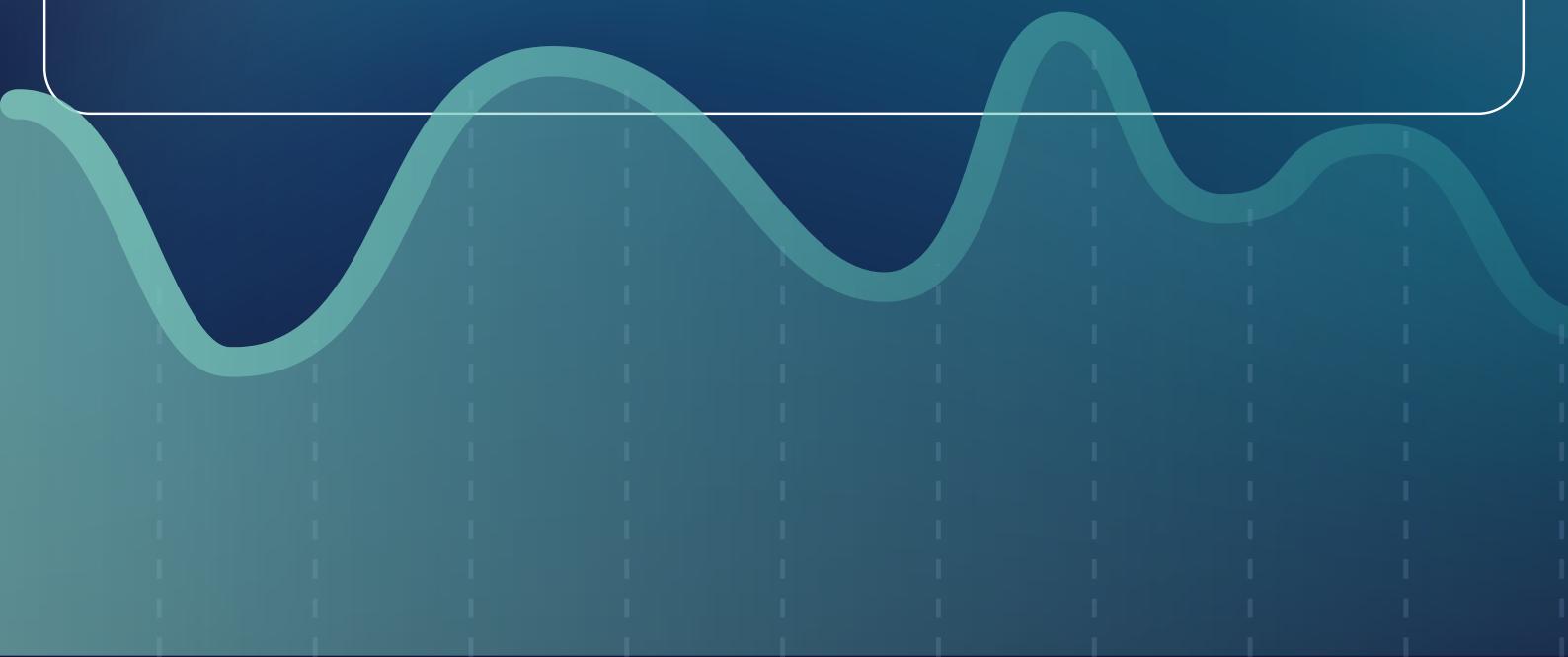
3.2.2. Performance financiare e Bankës

Të hyrat neto nga interes i rritën me 14.4% duke arritur në 35.2 milionë euro (krahasuar me 30.8 milionë euro në vitin 2021), kryesisht si rezultat i rritjes së të ardhurave nga interes me 13.2% ose 4.1 milionë euro dhe ulja e shpenzimeve të interesit me 35% ose 0.27 milion euro. Interesi neto i gjeneruar nga pasuritë që krijojnë interes është 5.6%, duke u rritur me 0.4 pp krahasuar me vitin 2021, duke reflektoar marzhe pak më të larta pavarësisht konkurrencës në rritje.

Ngjashëm, të ardhurat neto pa interes (tarifat dhe komisionet) arritën në 9.4 milionë euro më 31 dhjetor 2022, 8.1% duke u rritur me nga 31 dhjetori 2021 (8.7 milionë euro), të përbërë kryesisht prej rritjes së tarifave nga kartelat, llogaritë, transfertat e parave, e-banking etj. Rritja e të ardhurave pa interes është nxitur nga rritja e aktivitetit të përgjithshëm ekonomik duke përfshirë rritjen e numrit të klientëve.

Banka arriti të mbajë raportin e saj kosto-të hyra në 48.5% në vitin 2022, duke u ulur pak në krahasim me vitin 2021 (48.6%), duke treguar kështu përpjekjet e vazhdueshme të Bankës për të drejtuar proceset e saj në mënyrë efikase. Banka regjistroi gjithashtu efekt nofull pozitiv prej 0.22% në vitin 2022, si rezultat i rritjes së të ardhurave neto bankare me 13% që është pak më e lartë se rritja prej 12.8% e shpenzimeve operative.

Në vitin 2022, fitimi neto u rrit me 18% në 20.9 milionë euro (2021: 17.7 milionë euro). Kjo rezultoi në KnE prej 25.1% që përbën rritje me 2.8pp krahasuar me vitin 2021, ndërsa KnP në 2.8% në vitin 2022 është 0.4pp më e lartë krahasuar me vitin 2021.



3.2.3. Raportet e aftësisë paguese dhe likuiditetit

Raporti i adekuatshmërisë së kapitalit të Bankës në 14% për vitin e mbyllur me 31 dhjetor 2022 mbetet mbi kërkesën minimale të Bankës Qendrore të Kosovës (BQK) prej 12%, duke mbuluar siç duhet rritjen prej 9.2% ose 44.8 milionë euro në pasuritë e peshuara sipas rrezikut.

Raporti i pasurive likuide/detyrimeve afatshkurtra të Bankës në vitin 2022 është 28.5%, një rënie me 6.3pp krahasuar me 34.8% në vitin 2021, duke mbetur lehtësisht mbi raportin rregulator 25%.

3.2.4. Tregues të tjera

Banka ka mbulim solid gjeografik duke pasur 29 degë që nga dhjetori 2022, ndërsa numri i punonjësve me orar të plotë ka arritur në 611 (2021: 584).

¹Efekti i nofullës mat diferençën midis rritjes së të ardhurave neto bankare dhe rritjes së shpenzimeve operative gjatë një periudhe të caktuar.

4. NJËSITË E BIZNESIT



TEKNOLOGJA
INFORMATIVE

BURIMET
NJERËZORE

MENAXHMENTI/
ADMINISTRIMI KORPORATIV

RAPORTI
I AUDITOREVE



4.1. Bankimi retail

Viti i kaluar ka qenë një vit me rritje dhe sukses të rëndësishëm, pasi ne kemi vazhduar të ofrojmë produkte dhe shërbime financiare me cilësi të lartë për të përm bushur nevojat në rritje të klientëve tanë.

Gjatë gjithë vitit, zhvillimet dhe arritet pozitive dominuan titujt kryesorë, me angazhimin tonë për të ofruar zgjidhje inovative, shërbime të jashtëzakonshme ndaj klientit dhe praktika të përgjegjshme bankare në krye të suksesit tonë. Divizioni i Bankimit Retail arriti piketa të dukshme, duke përfshirë zgjerimin e ofertave digitale, inovacionin dhe investimet në teknologji dhe rritjen e portfolios së kredive dhe depozitave.

Bankimi retail ka ecur jashtëzakonisht mirë, duke arritur rezultate të forta financiare, të orientuara në përvojën e klientit, duke synuar gjithmonë të kuptojnë të gjithë rrugëtimin e klientit në bankën tonë.

2022 SHIFRA KRYESORE TË BANKIMIT RETAIL

Në vitin 2022, Bankimi retail përfjetoi rritje në fusha të ndryshme të performancës financiare, e nxitur nga iniciativat strategjike dhe e angazhuar për të mbajtur një model biznesi stabil dhe të qëndrueshëm.

BAZA E Klientëve

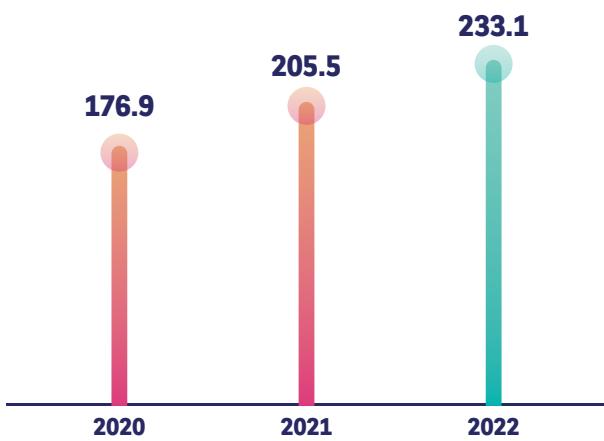


Syntimet për përvetësim të klientëve kanë përpunuar në përputhje me supozimet strategjike. Në vitin 2022, baza e klientëve të bankimit retail u rrit me **11.50%** me **42,000** klientë të rinj, duke përbërë bazën tonë totale të klientëve **287,000**. Për sa i përket klientëve aktivë, **77%** e bazës së klientëve tanë janë klientë aktivë që përdorin vazhdimisht produktet e bankës sonë.

Ndër të tjera, Bankimi retail ka zhvilluar bazën e pagë-marrësve, ku kemi rritur numrin e pagë-marrësve me **5700**, rritje neto prej **9%** të bazës ekzistuese, dhe rritjen e pjesës së tregut në klientët me paga nga **16.30%** në **18.20%**.

RRITJA E KREDIVE

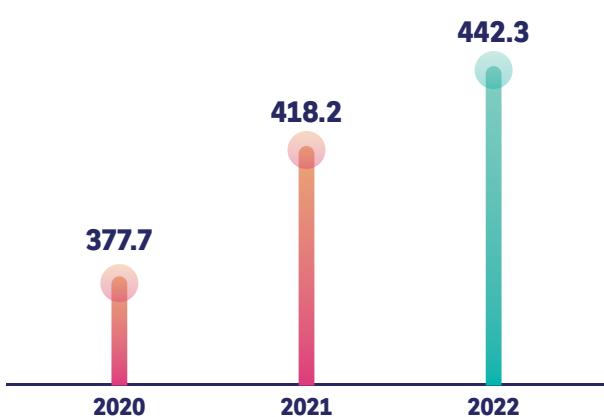
PORTFOLIO I KREDIVE PËR INDIVIDË



Portfolio i kredive retail përjetoi rritje të jashtë-zakonshme në vitin 2022, me një zhvillim nga viti në vit prej **14%**. Si rezultat, TEB-i ka arritur rritje prej **27.6** milionë dhe pjesa jonë e tregut është mbajtur në **16.5%**. Totali i portfolios së kredive të papaguara është **233 milionë euro**. Kjo rritje është nxitur nga një kombinim faktorësh, duke përfshirë rritjen e kërkesës, promovimet konkurruuese dhe tërheqëse, si dhe zbatimin e suksesshëm të politikave kreditore të bankës. Tregu u zhvillua në përgjigje të dinamikave të fundit ekonomike dhe inflacionit që ndikuan në të ardhurat e disponueshme të individëve. Ne i kaluam me sukses këto sfida, duke rezultuar në një vit të lulëzuar për bankimin retail në kredi për individë.

RRITJA E DEPOZITAVE

PORTFOLIO I DEPOZITAVE TË INDIVIDËVE

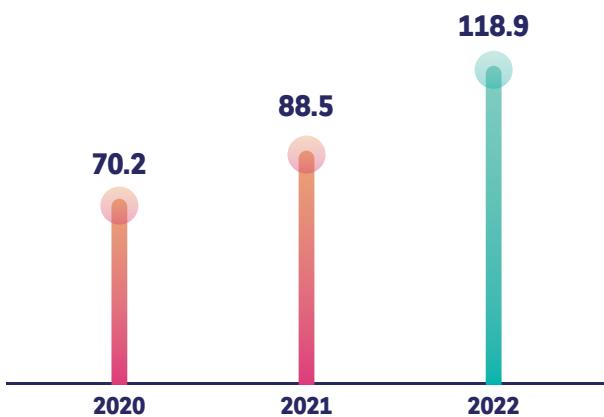


Në vitin 2022 Bankimi retail arrii sukses të rënë-dësishëm duke menaxhuar një rritje të qëndrueshme të depozitave. Portfolio ynë i depozitave u rrit me **7% [24.1 milionë euro]** krahasuar me një vit më parë, duke arritur një total të portfolios së bilancit të depozitave **442 milionë euro**, i cili pasqyron angazhimin tonë të fortë për të ofruar shërbime bankare të përshtatshme dhe të sigurta.

Strategjitet efektive dhe fokusi në depozita të individëve ishin përbërësit kryesorë për rritjen e bilancit të depozitave retail me qëllim ruajtjen e pranisë sonë në treg [**13% pjesë e tregut**] dhe zgjerimin më tej të bazës së klientëve.

BANKIMI MOBIL – TEB MOBILE

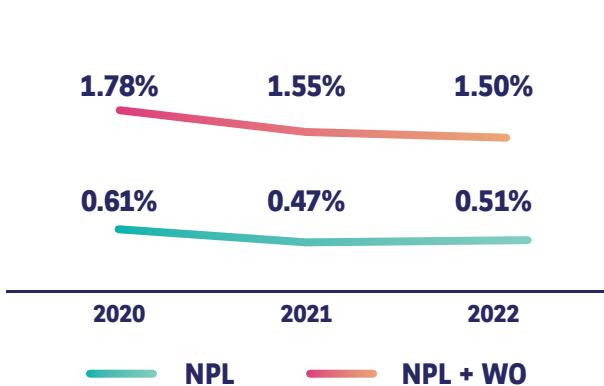
ZHVILLIMI I PËRDORIMIT [mijëra]



Sektori i bankimit retail ka pësuar një transformim vitet e fundit dhe me ardhjen e teknologjisë celulare po luan rol të rëndësishëm në këtë ndryshim. Trendet drejt bankimit mobil kanë qenë në rritje dhe banka jonë ka qenë në krye të këtij zhvillimi. Gjatë vitit të kaluar, numri i klientëve që përdorin TEB Mobile është rritur në **119,000**, me një raport rritjeje prej **35%** krahasuar me një vit më parë. Kishte **75.500** shfrytëzues aktivë të TEB Mobile (raporti i aktivizimit 63.5%), duke bërë **1.2 milion** transaksione. Ky ka qenë rezultat i përpjekjeve tona për ta bërë bankimin mobil më të qasshëm dhe më miqësor për përdoruesit, të pajisur me teknologji të avancuar dhe shërbime në kohë reale.

CILËSIA E PORTFOLIOS SË KREDIVE – KREDI JO-PËRFORMUESE

MENAXHIMI I KJP [raportet]



Viti 2022 theksoi angazhimin dhe fokusin tonë të vazhdueshëm për të mbajtur një portfolio kredive me cilësi të lartë. Një nga priorititetet kryesore për bankimin retail ishte administrimi efektiv i kredive jo-performuese, i cili rezultoi si një nga raportet më të ulëta në treg.

Pavarësisht suksesit në rritjen e kredive, ne kemi arritur të ruajmë cilësinë e portfolios sonë të kredive individuale ku rapporti i kredive jo-performuese ishte **0.51%**. Me diversifikim të mirë rreziku në kombinim me praktikat e mira të shitjes, ne synojmë edhe të ruajmë këtë trend në të ardhmen. Kjo qasje na ka mundësuar të mbajmë një portfolio të shëndetshëm kredish dhe të mbështesim stabilitetin financier të klientëve tanë.

PRIORITETET STRATEGJIKE

SHËNDETËSIA FINANCIARE PËR Klientët tonë



Ne u mundësojmë klientëve tanë të marrin vendimet e duhura financiare duke u ofruar atyre një sërë produktesh dhe shërbimesh të dizajnuara për t'i ndihmuar ata të arrijnë qëllimet e tyre financiare. Duke i vendosur klientët tanë në qendër të gjitha aktiviteteve tona, fokusi ynë do të jetë në ofrimin e zgjidhjeve dhe rekondimeve të përshtatura për nevojat e tyre, me synimin për të ofruar një përvojë të shkëlqyer për klientët. Ne përpiqemi të krijojmë marrëdhënie afatgjata me klientët tanë duke qenë partneri i tyre i besueshëm për shëndetin e tyre financiar.

QËNDRUESHMËRIA



Ne do të vazhdojmë të ndikojmë pozitivisht te klientët tanë, në sektor dhe të luajmë një rol të rëndësishëm në mjedisin ekonomik dhe të mbështesim ndërgjegjësimin për të drejtuar me efikasitet rrjedhën e kursimeve dhe investimeve të klientëve tanë. Fokusimi në programet e investimeve që arrijnë rezultate efektive në çështjet prioritare dhe respektimi i parimeve të investimit të orientuar drejt ndikimit do të mbetet objktivi ynë kryesor, duke krijuar kështu ndryshime pozitive sociale krahas kthimeve financiare.. Rilansimi i produktit "Kredi e Gjelbër" do të mbetet prioriteti ynë për këtë vit, duke synuar për qëllime të qëndrueshme, miqësore me mjedisin, si ulja e emetimeve të CO₂, ose qëllime që kontribuojnë në tranzicionin e gjelbër në shqëri, si zhvillimi i teknologjisë së re miqësore ndaj mjedisit.

OPTIMIZIMI I PROCESEVE TË BRENDSHME DHE FUNKSIONET OPERACIONALE



Rishikimi dhe ridizajnimi i proceseve të brendshme është një tjetër proces thelbësor, i cili synon të rrisë efektivitetin dhe efikasitetin në të gjitha shërbimet e ofruara për klientët individë nëpërmjet degëve dhe kanaleve digitale.

Duke përmirësuar vazhdimisht modelin tonë të biznesit me automatizimin e proceseve, lehtësinë e funksionimit dhe pasurimin e shërbimeve të tjera, duke ofruar zgjidhje digitale fund e krye, ne vazhdojmë të përmirësojmë përvojën e klientëve tanë në platformat tona digitale.

EKIPI MË I MIRË DHE MË I ANGAZHUAR



Një objektiv tjetër do të jetë investimi në zhvillimin, kënaqësinë dhe mirëqenien e anëtarëve të ekipoit tonë për të krijuar një ekip që përshtatet me strategjitet e bankës, ka shpirt ekipi, vepron me mendje të përbashkët, ka përgjegjësi sociale dhe është i orientuar në rezultate. Miratimi i një strukture të bazuar në performancë, mundësitet dhe diversiteti i barabartë, politika e menaxhimit e orientuar në promovim të brendshëm, e drejtë dhe transparente, e cila do të përpinqet të marrë vendime dhe të ndërmarrë veprime në një mënyrë të hapur për t'u parë nga të gjithë, do të mbetet një nga detyrat tona kryesore.

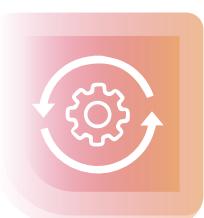
VAZHDON TË JETË NJË NGA LIDERËT NË BANKIMIN PËR INDIVIDË



Rritja e depërtimit në treg duke ofruar vlerë të shtuar dhe oferta unike bankare për klientët, për të rritur më tej pjesën tonë të tregut në bazën e klientëve individë, produktet e kredisë retail dhe për të ruajtur cilësinë e mirë të kredisë. Në përgjithësi, strategjitet e shitjeve përmes bankimit retail do të mbështeten me mjete të zgjeruara të nxjerrjes së të dhënave dhe analistikës për të krijuar burime të reja shitjesh te klientët ekzistues dhe të rinj.

Meqenëse digjitalizimi po bëhet normë për proceset e kredisë retail dhe përvoja e klientit po evoluon vazhdimisht (njëloj si teknologjia), kanale të reja për gjenierimin e kredive si WEB, ATM, SMS dhe Kredi Tregtare do të zhvillohen dhe përmirësohen së bashku me një proces të automatizuar miratimi. Aplikacionet e kredive për individë do të dorëzohen me disa prekje në një telefon celular dhe koha për të marrë para mund të jetë aq e shkurtër sa disa minuta.

EKSPERIENCA E Klientëve

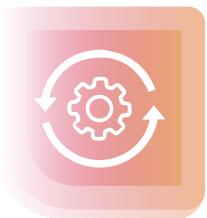


Një strategji specifike për eksperiencën e klientëve do të nxisë masivisht objektivat e bankimit retail. Përmirësimi i përvjës së klientit do të jetë gjithashtu një nga objektivat tona kryesore të vitit 2023. Nëpërmjet këtij objektivi ne synojmë të rrisim bazën tonë të klientëve, të ndihmojmë në ruajtjen klientët dhe t'i inkurajojmë ata ta referojnë bankën tonë te të tjerët:

- Ne do të fokusohemi në krijimin e një eksperience të jashtëzakonshme për klientë duke ofruar një platformë digitale të lehtë dhe të përshtatshme, shërbime të personalizuara dhe një integrim të pandërprerë të shërbimeve të ndryshme bankare.
- Ne do të fokusohemi në ofrimin e kujdesit të shkëlqyer ndaj klientit për të garantuar kënaqësinë e klientit duke ofruar shërbim të shpejtë dhe efikas ndaj klientit dhe duke e bërë shërbimin bankar të qasshëm 24/7 dhe të lehtë për klientët.
- Duke synuar të sigurojmë kënaqësinë e klientit përmes ofrimit të zgjidhjeve të personalizuara për të përbushur nevojat e tyre financiare, ne do të kryejmë anketa të rregullta për të kuptuar preferencat dhe kërkesat e klientëve.

Në vitin 2023, ne jemi të përkushtuar të vendosim një theks të fortë në eksperiencën e klientit, me synimin për të ofruar shërbime financiare në nivelin më të lartë dhe për të krijuar përvjë pozitive dhe të paharrueshme për të gjithë klientët tanë.

STRATEGJIA E DIGJITALIZIMIT



Gjatë vitit 2023, Bankimi retail do të fokusohet në rritjen e shitjeve digitale përmes kanaleve tona digjitale duke vazhduar digjitalizimin e produkteve dhe shërbimeve tona dhe duke siguruar që klientët tanë të kenë qasje në teknologjinë dhe shërbimet më të avancuar. Duke ndjekur strategjinë tonë të digjitalizimit, gjatë gjysmës së parë të vitit do të jemi në gjendje të ofrojmë shërbimet e mëposhtme përmes kanaleve tona digitale (TebMobile & WEB):

- 1** NjKT digitale;
- 2** Huadhënie digitale: Kredi, KK dhe mbitërheqje;
- 3** Zgjerimi i gamës së shërbimeve në platformat digitale
- 4** Optimizimi i proceseve të brendshme për të rritur efikasitetin dhe përshtatjen në bankimin digital;

Një pjesë tjetër e strategjisë është rritja e shikueshmërisë së kanaleve digitale duke u siguruar që kanalet tona digjitale të janë të lehta për t'u gjetur dhe lehtësisht të qasshme për klientët tanë. Kjo do të rrissë trafikun në kanalet tona digjitale. Për më tepër, ne do të vazhdojmë të përdorim kanalet e marketingut për të promovuar produktet dhe shërbimet tona dhe për të drejtuar klientët në kanalet tona digjitale.

Në vitin 2023 fokusi ynë do të jetë edhe pajisja e klientëve tanë aktivë me Teb-Mobile, veçanërisht ata me produkte kreditore, gjë që do të ndikojë në arritjen e objektivit të klientëve aktivë me TebMobile.

Ne gjithashtu do të vazhdojmë të investojmë në shërbimin dhe ekipet mbështetëse të klientëve tanë duke krijuar një ekip të dedikuar që do të merret me të gjitha aplikacionet digitale nga të gjitha kanalet digitale (TebMobile, uebsajt, e-Banking, email: Info ose Kujdesi ndaj Klientit, Qendra e Thirrjeve).

4.2. Biznesi me kartela dhe POS

Me një ekip të udhëhequr shumë mirë, të përkushtuar, punëtor dhe me mbështetjen e vazhdueshme të Divisionit të Operacioneve me Kartela dhe ADC, Biznesi me Kartela dhe POS kanë arritur rezultate të jashtëzakonshme!

Për më shumë se një dekadë, ne kemi qenë lider në treg në numrin e kartelave të kreditit, qarkullimit të kartelave të kreditit, numrit të terminaleve POS, qarkullimit të POS-ave, numrit të tregtarëve me e-tregti dhe qarkullimit të e-tregtisë.

Për të arritur rezultate të tilla në treg, duhet të jemi kreativ, efikas dhe agresivë në të gjitha fushat. U organizuan më shumë se 150 fushata të brendshme dhe të jashtme me kartela dhe POS. Në treg janë futur projekte të reja si mobileCash (para të gatshme pa kartelë), TEB-Mobile dhe uebfaqja jonë zyrtare është përmirësuar, për t'u dhënë klientëve tanë përvojë edhe më të mirë. Duke qenë se kartelat tona janë të bazuara në program besnikërie, vetëm në vitin 2022 u dhanë më shumë se 500,000 € bonus për përdoruesit tanë të kartelave të kreditit dhe debitit.

Me hyrjen në vitin 2023, ne e kemi vendosur shiritin tonë edhe më lart, me 11 projekte të reja që do të lansohen gjatë vitit 2023, ne duam të bëhem i gjithë digjital!

KARTELAT E DEBITIT

Risia më e fundit është një version vertikal i kartelave të debitit të quajtur Starcash. Kartelat vertikale të debitit, së bashku me risitë e tjera teknologjike, janë një trend në rritje vitet e fundit në të gjithë globin. Me karakteristika si pa kontakt dhe 0.25% bonus për secilën pagesë në pajisje POS të TEB-it, kartelat tona të debitit janë dëshmuar si kartelat më të preferuarat në vandin tonë. Starcash ka një ndikim në rritjen e numrit të kartelave të debitit si dhe në qarkullim. Numri total i kartelës sonë të debitit ka pasur një rritje prej 3.5 % krahasuar me vitin 2021.



KARTELË E KREDITIT - STARCARD

Starcard është produkti që me të vërtetë ka revolucionarizuar shpenzimet e klientëve në Kosovë. Në vitin 2022, Starcard ka arritur nivelin më të lartë të qarkullimit të vëllimit të pesë viteve të fundit. Duke analizuar nevojat e klientëve tanë, ne po ndërmarrim vazhdimisht veprime për të sjellë më të mirën e biznesit të kartelave në treg! Ne vazhdojmë të kemi portfolion më të krijuar të kartelave të kreditit në tregun tonë, duke ofruar lloje të ndryshme të kartelave të kreditit si Starcard, Premium Starcard, Shecard, Business Credit Card, kartelë Agro dhe për Gra Sipërmarrëse.

Për të mbështetur portfolion e kartelave tona gjatë vitit 2022, janë organizuar promovime dhe fushata speciale si ofrimi i kësteve shtesë për çdo transaksion me këste me Starcard, fushata të aktivizimit të kartelave të kreditit, fushata speciale me tregtarët me oferta që variojnë deri në 20% bonus pas çdo blerjeje, dhe shuma shtesë bonus për blerjet online në tregtarët. Ne kemi më shumë se 40 tregtarë premium që janë zgjedhur me kujdes nga secili sektor. Gjithashtu, gjatë vitit 2022 janë organizuar fushata për rritjen e limitit të kartelave të kreditit, të cilat kanë ndikuar në qarkullimin e përgjithshëm të kartelave të kreditit për vitin 2022, me 10% në total.



E-TREGTIA

Aktualisht, ne jemi i vetmi Payment Gateway që mundësojmë pagesa me këste (me kredit kartë-lën tonë) në tregun e Kosovës. Disa nga tregtarët më të mëdhenj në tregun tonë i besojnë Payment Gateway-it tonë, duke na bërë ne lider në treg edhe në vëllimin e blerjes e-tregtia. Ne kemi nënshkruar marrëveshje me pothuajse të gjithë tregtarët që ofrojnë shitje online. Në vitin 2022, ne kemi gjeneruar 135% rritje nga viti në vit në qarkullimin e vëllimit.

PRIORITETET E VITIT 2023 PËR BIZNESIN E KARTELAVE DHE POS-AVE

Si liderë të tregut në industrinë e lëshimit të kartelave dhe blerjes përmes kartelave, ne synojmë të prezantojmë veçori të reja dhe të përmirësojmë shërbimet tona me trendet më të fundit. Viti 2023 nuk do të jetë ndryshe pasi ne do të prezantojmë disa produkte të reja në portfolion tonë.

mobileCash – ky shërbim është veçori e re që aktualisht po ofrohet në aplikacionin TebMobile, ku klientët do të kenë mundësi të térheqin para nga bankomatët TEB pa kartelë bankare.

Prezantimi i kartelës së re Premium – që synon klientët premium të lartë, produkti i ri përveç privilegjeve lokale, do të ofrojë edhe përfitime globale.

Soft POS -POS i butë do t'u mundësojë tregtarëve të pranojnë pagesa përmes telefonave inteligjentë android pa pasur nevojë për pajisje shtesë, siç janë terminalet POS. Pagesat mund të pranohen në pajisjet android dhe ajo që do ta bëjë këtë zgjidhje të spikatur në treg do të jenë 'pini në ekran' dhe pagesat pa kontakt.

4.3. Bankimi i NVM-ve

Departamenti i Bankimit të NVM-ve ka performuar në mënyrë mbresëlënëse gjatë vitit 2022. Portfolio i kredive të papaguara është rritur me 11% ose 18 milionë euro. Krahas zhvillimit të biznesit, pavarësisht vështirësive financiare si rezultat i rimëkëmbjes nga pandemia dhe zhvillimeve të reja gjeopolitike, banka ka arritur të përmirësojë cilësinë e portfolios në vitin 2022 duke ulur KJP-në në 2.18%. Paralelisht, portfolio i depozitave ka arritur në nivelin 140 milionë euro, duke treguar një zhvillim pozitiv progresiv.

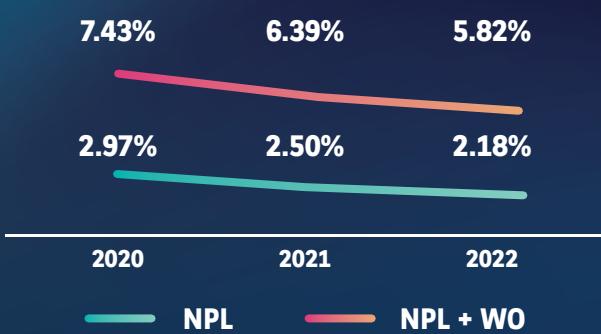
PORTFOLIO I KREDIVE TË PAPAGUARA



PORTFOLIO I DEPOZITAVE TË PAPAGUARA



KJP



Gjatë këtij viti, Departamenti i NVM-ve ka riorganizuar më tej proceset e tij të brendshme me qëllim të përmirësimit të marrëdhënieve tona me klientët tanë. Kjo, jo vetëm që na afroi me degët tona dhe na mundësoi të ofrojmë më shumë mbështetje praktike për stafin tonë, por edhe na mundësoi të kuptojmë më mirë nevojat e klientëve tanë dhe të jemi më të përgjegjshëm ndaj tyre.

Pas periudhës së rimëkëmbjes nga pandemia, Departamenti i Bankimit të NVM-ve ka vazhduar të ofrojë produktet dhe shërbimet e tij, duke luajtur një rol të rëndësishëm në mbështetjen e klientëve dhe zhvillimin ekonomik të vendit. Nëpërmjet partneriteteve me fondet e garancisë si Fondi Kosovar për Garanci Kreditore, Korporata Ndërkombëtare Financiare dhe Pakoja qeveritare e Rimëkëmbjes Ekonomike, Departamenti i Bankimit të NVM-ve plotësoi nevojat për financa dhe qasje në financa për klientët e saj ekzistues dhe të rinj.

Departamenti i Bankimit të NVM-ve ka vazhduar të mbështesë sektorët që janë prekur nga pandemia, veçanërisht prodhimin vendor, bujqësinë, shërbimet dhe tregtinë. Për më tepër, më shumë fokus i është kushtuar mbështetjes së bizneseve në pronësi të grave përmes Programit për Gra Sipërmarrëse në vitin 2022.

TRANSFERET



Tranzicioni në bankimin digital ka arritur nivelin më të lartë të mundshëm (jo nuk ka), duke konfirmuar përfitimet që ofron për klientët tanë. Përparimet në veçoritë e sigurisë dhe zgjidhjet e përshtatura kanë rezultuar të janë vendimtare në arritjen e këtij suksesi. Për më tepër, mbështetja e përditshme e stafit tonë për klientët tanë ka ndihmuar në lehtësimin e kalimit në bankimin digital dhe në rritjen e angazhimit të tyre.

Përdorimi i aplikacionit TEB Business Mobile është rritur në vitin 2022. Meqenëse veçoritë dhe përmirësimet në aplikacionet e TEB Business Mobile dhe e-banking kanë përmirësuar sigurinë dhe lehtësinë e përdoruesit, 94.5% e totalit të transaksioneve janë kryer përmes aplikacionit celular.

E-BANKING



TEB MOBILE



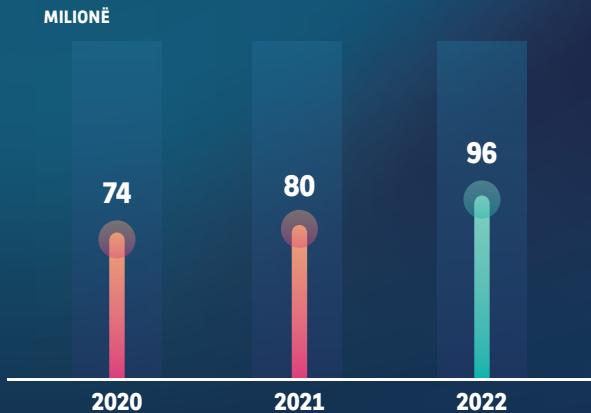
Objektivat tonë për vitin e ardhshëm janë më të larta se kurrë më parë. Nëpërmjet vazhdimit të proceseve tona të brendshme, ne synojmë të ofrojmë shërbime edhe më fleksibël, efikase dhe më të mira që plotësojnë nevojat dhe kërkesat në zhvillim të klientëve tanë. Qëllimi ynë është të krijojmë zgjidhje më të mira financiare që mbështesin klientët tanë së bashku me zhvillimet e biznesit dhe të tregut.

4.4. Bankimi komercial dhe i korporatave

Departamenti i Tregtisë dhe Korporatave në TEB ka zhvilluar një qasje të përshtatur ndaj nevojave të klientit të saj. Qasja jonë na ka mundësuar që të nxismarrëdhëniet produktive me të gjithë klientët tanë korporata, si dhe të forcojmë pozitën tonë në treg në segmentin komercial dhe korporativ. Megjithëse segmenti është i ndërlikuar, strategjia jonë përqendrohet në ofrimin e zgjidhjeve të personalizuara dhe shërbimeve të përparuara të menaxhimit të parave të gatshme që sigurojnë vlerë shtesë si për klientët ashtu edhe për Bankën.

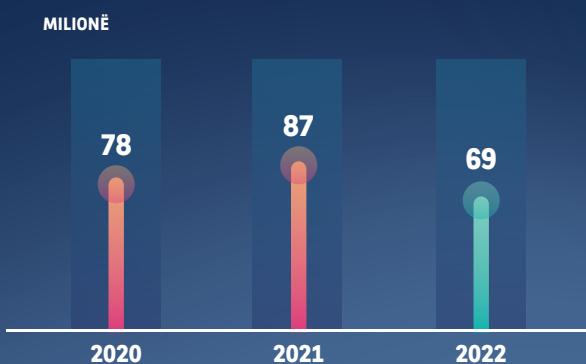
Të qenit i lidhur me një Grup bankar ndërkombëtar ka lehtësuar procesin e pranimit të një numri të konsiderueshëm të kompanive të huaja shumëkombëshe që operojnë në Kosovë. Portfolio ynë i larmishëm i klientëve vazhdon të rritet qëndrueshëm ndërsa mbulon disa industri. Vëmendje e veçantë iu kushtua projekteve në sektorët e prodhimit dhe eksportit pasi ato konsiderohen me potential të lartë për rritjen e korporatave si dhe të dobishëm për ekonominë në përgjithësi.

KREDITË PËR KORPORATA PROMINENTE



Biznesi ynë për bankim korporativ dhe komercial vazhdoi të rrisë portfolion e kredive dhe Banka ka vazhduar të mbështesë të gjithë klientët tanë korporata. Vëllimi i huadhënieve për klientë u rrit me 20% në 16 milionë euro rritje neto krahasuar me vitin e kaluar.

DEPOZITAT E KORPORATAVE PROMINENTE



Vëllimi i përgjithshëm i depozitave u zvogëluar me 18 milionë euro (21%) për shkak të luhatjes së normave të interesit në treg, por duke mbajtur ende likuiditetin e shëndetshëm brenda bankës sonë.

KREDITË JO-PERFORMUESE:

Menaxhimi i KJP-ve [raportet]



Biznesi për bankim korporativ dhe komercional vazhdoi të ruajë angazhimin dhe fokusin në një portfolio cilësor. Pavarësisht suksesit në rritjen e kredive, ne arritëm të ruajmë cilësinë e portfolios sonë, me një raport të KJP-ve prej 0.34%. Vëllimi i huadhenieve për klientë u rrit me 20% në 16 milionë euro rritje neto krahasuar me vitin e kaluar (kjo pjesë nuk duhet të jetë në seksionin e KJP-ve), (kjo pjesë është e tepërt)

Klientë Aktivë:

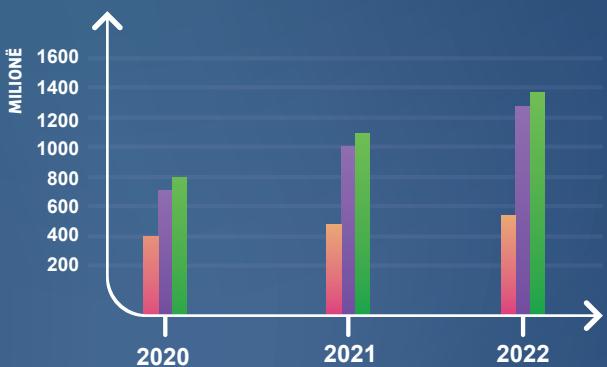
ZHVILLIMI I BAZËS SË Klientëve Aktivë



Synimet për përvetësim të klientëve kanë përparuar në përputhje me planet strategjike. Në Departamentin e Korporatave dhe Tregtisë, baza e klientëve është rritur me 4% krahasuar me vitin e kaluar.

TRANSFERET:

TRANSFERTA KOMBËTARE DHE NDËRKOMBËTARE



Angazhimi ynë digital me klientët tregoi rezultate të jashtëzakonshme dhe vazhdoi të përmirësohet. Në fund të vitit 2022, 94% e klientëve tanë janë aktivë në kanalet tona digitale si Business E-Banking dhe TEB Business Mobile. Gjatë të njëjtës periudhë, transfertat e përgjithshme dalëse të parave të segmentit të Korporatave dhe Tregtisë u rritën me 22%, nga të cilat 94% u kryen përmes një prej kanaleve tona digitale.

Transfertat kombëtare dalëse të parave për klientët korporata në vitin 2022 u rritën me 25% në shumën prej 195 milionë transfertat e reja dhe 7% në numrin total të transaksioneve. Transfertat ndërkombëtare dalëse të parave u rritën me 16% në shumën totale prej 54 milionë dhe 2% në numrin total të transaksioneve. Ne ofrojmë shërbim të lehtë, të shpejtë dhe të besueshëm për kryerjen e pagesave ndërkombëtare në të gjithë botën. Nëpërmjet rrjetit tonë të gjërë me bankat tona korrespondente të huaja, të gjitha pagesat ndërkombëtare përpunohen përmes sistemit SWIFT. Të gjitha pagesat tona ndërkombëtare dalëse janë STP - Straight Through Processing (Përpunim i drejtpërdrejtë). Pagesat STP bëhen tërësisht përmes procesit të automatizuar dhe pa asnjë ndërhyrje manuale. Prosesi i shpejtë dhe i sigurt i pagesave ndërkombëtare është shumë i rëndësishëm për të gjithë klientët tanë, pasi parandalon rreziqet e mashtrimit.

Si anëtar i SWIFT GPI (Inovacioni i Pagesave Globale), i bashkuar në dhjetor 2020, ne mund të dërgojmë dhe marrim fondet shpejt dhe në mënyrë të sigurt kudo në botë me transparencë të plotë. Ky standard i ri në pagesat globale (SWIFT GPI) mundëson monitorim dhe gjurmim të të gjitha pagesave ndërkufitarë nga njëra anë në tjetrën në kohë reale. Databaza Tracker jep vizibilitet fund e krye mbi statusin e një transaksi pagesë nga kur dërgohet dhe derisa të konfirmohet. Kjo u mundëson të gjitha bankave GPI të gjurmojnë udhëzimet e pagesave ndërkufitarë në çdo kohë, duke përfshirë të gjithë aktivitetin e pagesave të veta.

PËRDORUES AKTIVË TË E-BANKING



Shërbimi online e-banking ofron sistemet më të avancuara të sigurisë dhe jep qasje 24/7 në shërbime bankare të sigurta, të përshtatshme dhe të shpejta. Klientët tanë mund t'i bëjnë të gjitha llojet e transfertave në mënyrë elektronike, duke përfshirë pagesën e shërbimeve komunale dhe debi të tjera të rregullta, (si rryma, uji dhe telefoni). Gjithashtu, pagesat e Administratës Tatimore të Kosovës (ATK) mund të procesohen duke përdorur platformën e-banking. Për më tepër, pagesat kombëtare duke përfshirë pagesat me vlerë të lartë përpunojen në kohë reale përmes RTGS – Sistemi i Pagesës Bruto në Kohë Reale. RTGS mundëson pagesa të shpejta dhe në kohë reale për përfituesit në bankat komerciale brenda vendit tonë.

Sistemi i debitimit direkt (SDD), është produkt unik në tregun e Kosovës që është i dizajnuar për të përkrahur bashkëpunimin komersial B2B (biznes me biznes). Funksioni i saj kryesor është përmirësimi i likuiditetit financiar të klientëve tanë të biznesit duke ofruar kontroll të plotë të menaxhimit të arkëtueshmeve dhe të pagueshmeve të tyre. Sistemi kërkon vetëm një formular autorizimi (i nënshkruar nga klienti) dhe transaksioni përkatës do të kryhet në mënyrë automatiske. Autorizimi i SDD-së mundëson debitim (tërheqje) automatik të fondeve direkt nga llogaria bankare e klientëve për të bërë pagesa të ndryshme mujore për kompani të ndryshme publike dhe private.

4.5. Thesari dhe MPD (menaxhimi i pasurive dhe detyrimeve)

MPD-Thesari luan rol kyç në bashkimin e aktiviteteve të ndryshme të bankës. Menaxhimi i duhur i likuiditetit dhe i bilancit të gjendjes është një faktor kyç për të siguruar arritjen e objektivave të të ardhurave nga interesit dhe ruajtjen e profitit të shëndetshëm të likuiditetit.

Në TEB, funksioni MPD-Thesari është i fortë dhe gjithëpërfshirës, pasi është i nevojshëm për të kryer menaxhim të kujdeshëm të pasurive dhe detyrimeve. Kjo forcë është thelbësore për ofrimin e shërbimeve financiare të qëndrueshme dhe të sigurta për klientët. Ne duhet të jemi të sigurt se financimi ynë është i fortë dhe të gjithë treguesit tanë janë në përputhje me kërkesat e menaxhimit të rrezikut.

Përvoja, njojuritë teorike dhe teknike, dhe zgjidhjet e përshtatura për klientë janë pikat e forta që e çojnë drejt suksesit të MPD-Thesarit të TEB-it. Infrastruktura e avancuar teknologjike dhe databazat janë faktorë të tjerë të rëndësishëm që rezultojnë në securinë e suksesshme të departamentit.

Objktivi kryesor i MPD-Thesarit është administrimi i rrezikut të normës së interesit në librin bankar dhe rrezikut të likuiditetit dhe rrezikut të këmbimit valutor; objktivi i saj i përgjithshëm është të bëjë investime të kujdeshme që rrisin vlerën e kapitalit, përputhen me pasuritë dhe detyrimet dhe sigurojnë funksionimin e shëndetshëm të bankës në kushte stresi. E thënë thjesht, qëllimi i një qasjeje të tillë është të zvogëlojë rrezikun dhe të rrisë kthimet.

Kjo po bëhet me rrjedhën efektive afatshkurtër të parasë së gatshme dhe menaxhimin afatgjatë të likuiditetit, duke krijuar strategji investimi dhe financimi bazuar në kushtet mbizotëruese të tregut, normat e interesit dhe trendet e vëllimit të zërave të bilancit dhe parametrave të rrezikut të brendshëm dhe të jashtëm.

MPD-Thesari ka procese largpamëse që përfshijnë menaxhimin e njëkohshëm të pasurive dhe detyrimeve për të matur, monitoruar dhe kontrolluar ndikimin e ndryshimit të normave të interesit në fitimet, vlerën e pasurive, likuiditetin dhe kërkesat për kapital të bankës.

MPD-Thesari ka njojuri shumë të mirë për rrezikun në kryerjen e afarizmit të vet që është në përputhje me qasjen e kujdeshme të Bankës dhe Grupit. Për administrimin e përditshëm të likuiditetit dhe rrezikut në lidhje me strukturën e pasurive dhe detyrimeve tona, Bordi i Bankës ia ka deleguar përgjegjësinë menaxhmentit për të diskutuar zhvillimet e fundit të tregut dhe për të marrë vendime në përputhje me parimet e përcaktuara të reduktimit dhe zbutjes së rrezikut.

MPD-Thesarit gjëzon mbështetjen e fortë të kompanive të tij amë franceze dhe turke dhe qasjen ekskluzive në tregjet kombëtare dhe ndërkombëtare të kapitalit dhe parave në kontrollimin e rreziqeve të tij dhe kryerjen e detyrave të tij.

KPD

Për të menaxhuar rrezikun e likuiditetit, drejtimin e brendshëm të likuiditetit, normën e interesit në librin bankar dhe rrezikun strukturor të këmbimit valutor, drejtimi i bankës ka krijuar Komitetin e Pasurive dhe Detyrimeve (KPD) si një komitet i përhershëm vendimmarrës. KPD-ja përbëhet nga anëtarë të menaxhmentit të lartë të Bankës dhe mblidhet çdo muaj për të rishikuar zhvillimet e jashtme dhe të brendshme, rreziqet lokale dhe vendos për politikat dhe strategjiet që duhet të vërtetohen dhe zbatohen.

5.

TEKNOLOGJIA INFORMATIVE

5.0. TEKNOLOGJA INFORMATIVE



Me normalizimin e çështjeve të jetës së përditshme gjatë daljes nga situa-ta pandemike, kërkesat për projekte të TI-së u rritën shumë gjatë vitit 2022.

Duke marrë parasysh se strategjia jonë kryesore e TI-së është përmirësimi i sigurisë, besueshmërisë dhe inovacionit, përpjekjet tona kanë rezultuar në një kohë pune mbresëlënëse prej 99.5%, një dëshmi e besueshmërisë dhe stabilitetit të sistemeve.



Përveç rritjes së kapacitetit të TI-së të Bankës, ekipi ka ndërmarrë gjithashtu hapa të rëndësishëm për të përmirësuar disponueshmërinë në sistemet e tyre të rimëkëmbjes nga fatkeqësitë. Kjo ka ndihmuar në minimizimin e ndikimit të çdo ndërprerjeje të mundshme, duke siguar që klientët të mund të vazhdojnë të kenë qasje në shërbime kritike pa ndërprerje.

Në përgjithësi, fokusi i Departamentit të TI-së në sigurinë, besueshmërinë dhe shkallëzimin ka përfituar shumë si klientët ashtu edhe organizata në tërsi. Qasja e tyre proaktive për adresimin e çështjeve të mundshme dhe zbatimin e zgjidhjeve inovative ka vendosur një standard të lartë për operacionet e TI-së.

Në projektet e kërkuara rishtazi, ekipi ynë i TI-së finalizoi shumë projekte të rëndësishme dhe shtoi shumë produkte të reja në portfolion e tij të biznesit.



Infrastruktura e TI-së është forcuar. Kapaciteti ynë i ruajtjes së të dhënave u zgjerua për të mbështetur pesë vitet e ardhshme duke blerë dy njësi të reja të ruajtjes së diskut në përputhje me standardet e Grupit tonë.

Është përmbyllur projekti NAC (Kontrolli i Qasjes në Rrjet), që mbulon Zyrën Qendrore, degët dhe vendndodhjet e bankomatëve. Kjo i mundëson bankës të parandalojë përfshirjen e çdo kompjuteri në rrjetin e Bankës, pa dijeninë e Bankës.

Të gjithë kompjuterët e vjetër me performancë të ulët të përdorur nga Zyra Qendrore dhe personeli i degës u rinovuan me versione më të reja më të shpejta dhe me monitorë shumë më të mirë.

Pati shumë integrime dhe zhvillime të reja në sistem që na sollën në një mjedis më të qëndrueshëm dhe të digjitalizuar bazuar në kërkesat e tregut. Këto ndryshime u vlerësuan shumë nga klientët e Bankës.

Proseset më të afërtë dhe më efikase të punës janë iniciuar me ekipet e TI-së të Grupit. Ne morëm gjithashtu rezultate shumë pozitive në auditimin e standardeve të sigurisë NIST të kryer nga Grupi.

Në këtë kontekst, ne kemi përfunduar të gjitha kërkimet e nevojshme për vendndodhjen tonë të re të Qendrës së Rimëkëmbjes nga Fatkeqësitetë (QRF). Me mjedisin tonë të ri të QRF-së, qëllimi ynë është të rrisim përdorimin aktiv të qendrës së të dhënavë dhe vazhdimësinë e TI-së në 100%.

Për më tepër, në vitin 2022, ne kemi përfshirë objektivin tonë "Bankimi pa letër" në objektivat tona. Në këtë mënyrë, duke reduktuar përdorimin e letrës së përdorur në operacionet e degëve, ne do të përmirësojmë proceset tona operacionale të degës dhe do të rrisim kontributin tonë në mjedis me vizionin Green IT (IT e gjelbër).





6.0. BURIMET NJERËZORE



Në Bankë, ne e kuptojmë se krijimi i një kulturë të mbështetjes dhe gjithëpërfshirjes është vendimtar për suksesin e ekspresionit tonë. Kjo kultivon një ndjenjë përkatësie dhe u mundëson kolegëve tanë të realizojnë më mirë shkathtësitë e tyre. Ne besojmë në komitetet e vazhdueshme, zhvillimin personal dhe profesional dhe përafrimin e punës sonë me vlerat dhe mentalitetin tonë.

Ekipi ynë ka demonstruar qëndrueshmëri dhe vendosmëri të jashtëzakonshme për të kapërcyer sfidat komplekse, pavarësisht nga tregjet në zhvillim të shpejtë, dhe një botë që po ndryshon më shpejt se kurrë më parë, veçanërisht gjatë vitit të kaluar, pasi ata kanë shkuar përtrej dhe më tej për të mbështetur klientët tanë. Ne jemi krenarë që strategjia, marka dhe vlerat tona rezononjë fuqishëm me njërit tanë dhe ne do të vazhdojmë të investojmë në zhvillimin e karrierës dhe trajnimin e tyre për t'i ndihmuar ata të rriten si profesionistë.



Ne besojmë se angazhimi i punonjësve duhet të jetë një bisedë e dyanshme, me theks të barabartë në dëgjimin e njërit tanë dhe mbajtjen e tyre të informuar. Ne vlerësojmë perspektivat e kolegëve tanë dhe gjithmonë i konsiderojmë ato kur marrim vendime.

Njërit tanë janë çelësi i suksesit tonë dhe ne synojmë të ruajmë një eksperiencë pozitive të punonjësve dhe të nxismarrëdhënies të mira me punonjësit dhe menaxherët tanë. Ne e dimë se nivelet e larta të entuziazmit, energjisë dhe motivimit janë thelbësorë në arritjen e performancës më të madhe të punës, krijimtarisë, produktivitetit dhe inovacionit.

Ne jemi të përkushtuar për të krijuar një kulturë mbështetëse dhe gjithëpërfshirëse, duke investuar në zhvillimin e punonjësve tanë dhe duke u angazhuar me ta në një mënyrë kuptimplotë për të arritur sukses së bashku.



ZHVILLIMI I KARRIERËS

Banka njeh rëndësinë e tërheqjes dhe mbajtjes së punonjësve të talentuar për të arritur objektivat e saj të biznesit. Për ta bërë këtë, ai synon të krijojë një përvojë në vendin e punës që plotëson aspiratat individuale të punonjësve, ndërkoq që i jep përparësi zhvillimit të shkathtësive kolektive. Për ta arritur këtë, Banka planifikon të kuptojë vlerat kolektive të punonjësve dhe t'i inkorporojë ato në vendin e punës duke nxitur kulturën pozitive të punës. Për më tepër, ajo planifikon të identifikojë shkathtësitë e nevojshme për suksesin e Bankës dhe t'u ofrojë punonjësve mundësi trajnimi dhe zhvillimi, si në trajnimin në punë ashtu edhe në programet e jashtme. Duke u fokusuar në këtë iniciativë, Banka do të krijojë një vend pune tërheqës që ruan talentin e lartë dhe pajis punonjësit me shkathtësitë e nevojshme për të kontribuar në suksesin afatgjatë të Bankës. Gjatë vitit 2022, Departamenti i BNj-ve organizoi lloje të ndryshme trajnimesh: Pranim për punësimë të reja, trajnime rifreskuese për stafin e brendshëm, trajnime të liderëve për të gjitha nivelet menaxheriale, trajnime të ardhshme të liderëve për menaxherët e mundshëm të

ardhshëm dhe trajnime të jashtme të specializuara në tema të ndryshme sipas nevojave të departamenteve.

Në fund të vitit 2022, ekipi i plotë i TEB-it kishte 611 punonjës. Gjatë këtij viti u rekrutuan gjithsej 128 profesionistë të shërbimeve bankare dhe financiare, nga të cilët 65 praktikantëve iu dha shansi të përballen me sfidat dhe të bëhen pjesë e bankës sonë, ndërsa 250 punonjës u ngritën në pozitë. Në përputhje me objektivat dhe parimin transparent të komunikimit të TEB-it, vendet e lira të punës u publikuan për të gjithë punonjësit në tërë bankën, përfshirë praktikantët, gjë që u dha atyre mundësi të barabarta për të aplikuar dhe rritur brenda.

ZËRI I PUNONJËSVE

Gjatë gjithë vitit, ne kemi kryer anketa dhe fokus grupe të ndryshme që na kanë pajisur me njoihu-ri më të thella të opinioneve të punonjësve tanë, duke i fuqizuar ata të kontribuojnë aktivisht në mirëqenien e tyre personale dhe të kolegëve të tyre, si dhe në përmirësimin e vendit të punës. Pasqyra e fituar nga këto iniciativa do të formojë themelin e agjendës sonë të vitit 2023.

AKTIVITETET SHOQËRORE

Ne kujdesemi për lumturinë e punonjësve tanë dhe motivimin e tyre. Përveç sinergjisë së punës, ne kujdesemi që ata të kenë aktivitete sociale për t'i përmirësuar marrëdhëni e tyre dhe për të menduar se si ta riorganizojnë mjedisin e tyre të punës për të qenë më miqësor. Aktivitetet sociale janë një formë thelbësore për të treguar vlerësimin për punonjësit dhe për të ndërtuar një sistem të shëndoshë mbështetës.

Ç'KA MË TUTJE?

Për vitin 2023 fokusi për Departamentin e BNj-ve do të jetë në:

ZHVILLIMIN
E KARRIERËS

MENAXHIMIN
E TALENTËVE

MENAXHIMIN E
PERFORMANCËS

MIRËQENIEN
E PUNONJËSVE

REKRUTIMIN
E TALENTËV

Departamenti i BNj-ve mbetet i përqendruar në ndërtimin e marrëdhënieve me punonjësit dhe do të vazhdojë të rrisë kënaqëshmërinë e punonjësve, gjë që do të kontribuojë drejtpërdrejt në arritjen e objektivave të përgjithshme të Bankës.

7.

MENAXHMENTI/ ADMINISTRIMI KORPORATIV

TEKNOLOGJIA
INFORMATIVE

BURIMET
NJERËZORE

MENAXHMENTI/
ADMINISTRIMI KORPORATIV

RAPORTI
I AUDITOREVE

7.1. Bordi i Drejtorëve

TEB Sh. A. Bordi i Drejtorëve

Kryesuese: Ayşe Aşardağ

Zëvendëskryesues: Alp Yılmaz

Anëtar: Luc Delvaux

Anëtar: Nilsen Altıntaş

Anëtar: Esra Peri Aydoğan

Anëtar: Birol Deper

Anëtar: Osman Durmuş

Anëtar: Ayse Meral Çimenbiçer

Anëtar: Nimet Elif Kocaayan

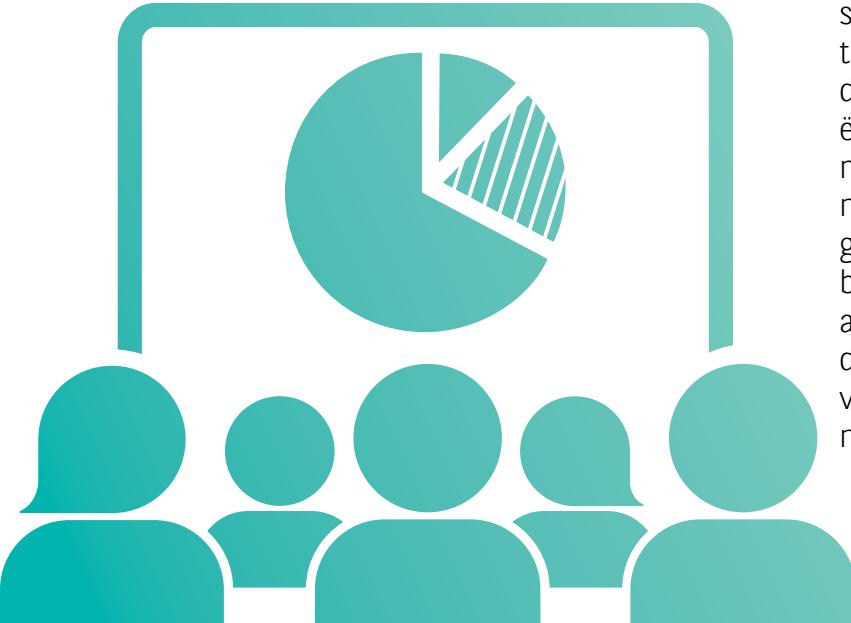
Drejtor Menaxhues dhe Anëtar: Orçun Özdemir

TRUPI DREJTUES

TEB Sh.A. ka një bord të drejtorëve që aktualisht përbëhet nga dhjetë anëtarë me përvojë të gjerë në punën bankare. Bordi kryen detyrat dhe përgjegjësitë e veta në pajtim me kërkesat e përcaktuara në statutin e Bankës dhe në përputhje me gjithë legjislacionin përkatës dhe kërkesat e përcaktuara nga Banka Qendrore e Kosovës (BQK) dhe rregullatorët. Bordi mblidhet të paktën çdo tre muaj.

ROLI I BORDIT TË DREJTORËVE

Detyra kryesore e Bordit është të mbikëqyrë aktivitetet financiare dhe afariste të Bankës. Ai është përgjegjës për përcaktimin e strukturës organizative dhe administrative të Bankës, politikës afariste të saj duke përfshirë njësitet operative dhe administrative, nën-njësitetë dhe funksionet e tyre, pozitat mbikëqyrëse dhe marrëdhëniet raportuese. Për më tepër, Bordi është i ngarkuar me mbikëqyrjen e aktiviteteve të menaxhmentit të lartë. Bordi i Drejtorëve përcakton dhe krijon strukturën bankare dhe nivelet e ekspozimit të bankës, rishikon dhe miraton rregullimet dhe masat e nevojshme. Për më tepër, Bordi është përgjegjës për miratimin e raportit të menaxhmentit të lartë për aktivitetet e biznesit në bazë të bilancit gjashtëmujor të gjendjes, pasqyrës së fitimit dhe humbjes, bilancit vjetor të gjendjes dhe raporteve të auditimit të brendshëm dhe të jashtëm. Vendimet e marra nga Bordi kërkojnë shumicën e votave nga anëtarët të cilët ose janë të pranishëm ose votojnë me ndërmjetës.



7.2. Komitetet

Komititetet e Bordit të TEB Sh. A. Bordi

Në përputhje me Statutin e TEB Sh.A., rregulloret dhe kërkesat e Bankës, Bordi ynë i Drejtoreve ka krijuar një Komitet të Auditimit, një Komitet të Rrezikut, një Komitet të Administrimit Korporativ, një Komitet të Kompensimit, një Komitet të Lartë për Kredi, dhe një Komitet të Menaxhimit të TI-së dhe të Dhënavë, të gjithë të përbërë nga anëtarët e Bordit me përvojë përkatëse dhe eks-pertë të jashtëm. Bordi gjithashtu mund të krijojë komitete ad hoc dhe të përcaktojë përbërjen dhe detyrat e tyre, aty ku duhet dhe është e përshtatshme. Komitetet nuk marrin vendime në vend të Bordit të Drejtoreve, por veprojnë si këshilltarë të tyre.

Komiteti i Auditimit

Kryesues i Komitetit:

Anëtarët:

Anëtar i pavarur:

Luc Delvaux

Ayşe Aşardağ

Birol Deper

Bashkim Uka

Detyrat dhe përgjegjësitë:

Komiteti i Auditimit shërben si komitet i pavarur dhe objektiv për të ndihmuar Bordin e Drejtoreve në përmbushjen e përgjegjësive të mbikëqyrjes përmes shqyrtimit raporteve financiare dhe informacioneve të tjera financiare të bankës, të sistemeve të kontolleve të brendshme në lidhje me finançat, kontabilitetin dhe proceset e raportimit financiar.

Komiteti i auditimit takohet së paku çdo tre muaj.

Komiteti i Lartë për Kredi

Kryesues i Komitetit:

Zëvendëskryesues i Komitetit:

Anëtarët:

Osman Durmuş

Haluk Kırcalı

Alp Yılmaz

Ayşe Aşardağ

Oya Gökçen

Detyrat dhe përgjegjësitë:

Ky komitet është i autorizuar të marrë vendime për kreditimin e shumave që fillojnë nga 1,000,000 € deri në 7 milionë € në bazë të vlerësimit të kërkuesit.

7.2. Komitetet

Komiteti i Administrimit Korporativ

Kryesues i Komitetit:
Anëtarët:

Luc Delvaux
Ayşe Aşardağ
Esra Peri Aydoğan
Orçun Özdemir

Detyrat dhe përgjegjësitë:

Komiteti i Administrimit Korporativ ndihmon Bordin e Drejtoreve në përbushjen e përgjegjësive të tij mbikëqyrëse duke shqyrtuar:

- Strukturën organizative të përgjithshme të Bankës;
- Dokumentet kryesore të administrimit të Bankës, veçanërisht Statutin e Bankës, dokumentet që rregullojnë veprimtarinë e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionarëve, Bordit të Drejtoreve, komiteteve të Bordit të Drejtoreve, Komitetit Ekzekutiv dhe komiteteve të ndryshme menaxhuese;
- Fushëveprimin, detyrat, mënyrat e funksionimit të komiteteve të ndryshme të Bordit Drejtues, me kujdesin e duhur për ndarjen e qartë të përgjegjësive ndërmjet tyre;
- Mënyrën se si marrëdhëniet me aksionarët mund të organizohen dhe monitorohen në mënyrë strukturore;
- Pasqyrën e çështjeve që lidhen me Përgjegjësinë Sociale të Korporatës.

Komiteti i Administrimit Korporativ takohet së paku çdo tre muaj.

Komiteti i Rrezikut

Kryesuese e Komitetit: Nimet Elif Kocaayan
Zëvendëskryesues i Komitetit: Osman Durmuş
Anëtarët:
Alp Yılmaz
Ayşe Aşardağ
Luc Delvaux

Qëllimi i Komitetit të Rrezikut është të mbikëqyrë profilin e rrezikut, të aprovojë dhe të monitoro- jë kornizën e administrimit të rrezikut të Bankës në kontekstin e strategjisë së shpërblimit të rrezikut të përcaktuar nga Bordi i Drejtoreve. Si i tillë, Komiteti i Rrezikut është përgjegjës për monitorimin e të gjithë komponentëve të lidhur me rrezikun dhe funksionet që rrjedhin nga kreditë, tregu, likuiditeti dhe rreziqet operacionale.

Komiteti i Rrezikut takohet çdo muaj.

7.2. Komitetet

Komiteti i Qeverisjes së TI-së dhe të të Dhënavë

Kryesuese e Komitetit: Fatma Gulden Yuncuoğlu
Anëtarët: Ayşe Aşardağ
Luc Delvaux
Alp Yılmaz
Orçun Özdemir

Detyrat dhe përgjegjësítë:

Komiteti shërben si komitet i pavarur dhe objektiv për të analizuar, monitoruar, përgatitur dhe sugjeroar Bordit të Drejtoreve çdo çështje që lidhet me çështjet e TI-së dhe të administrimit të të dhënavë të Bankës.

Komiteti i Qeverisjes së TI-së dhe të të Dhënavë takohet së paku çdo tre muaj.

Komiteti i Kompensimit

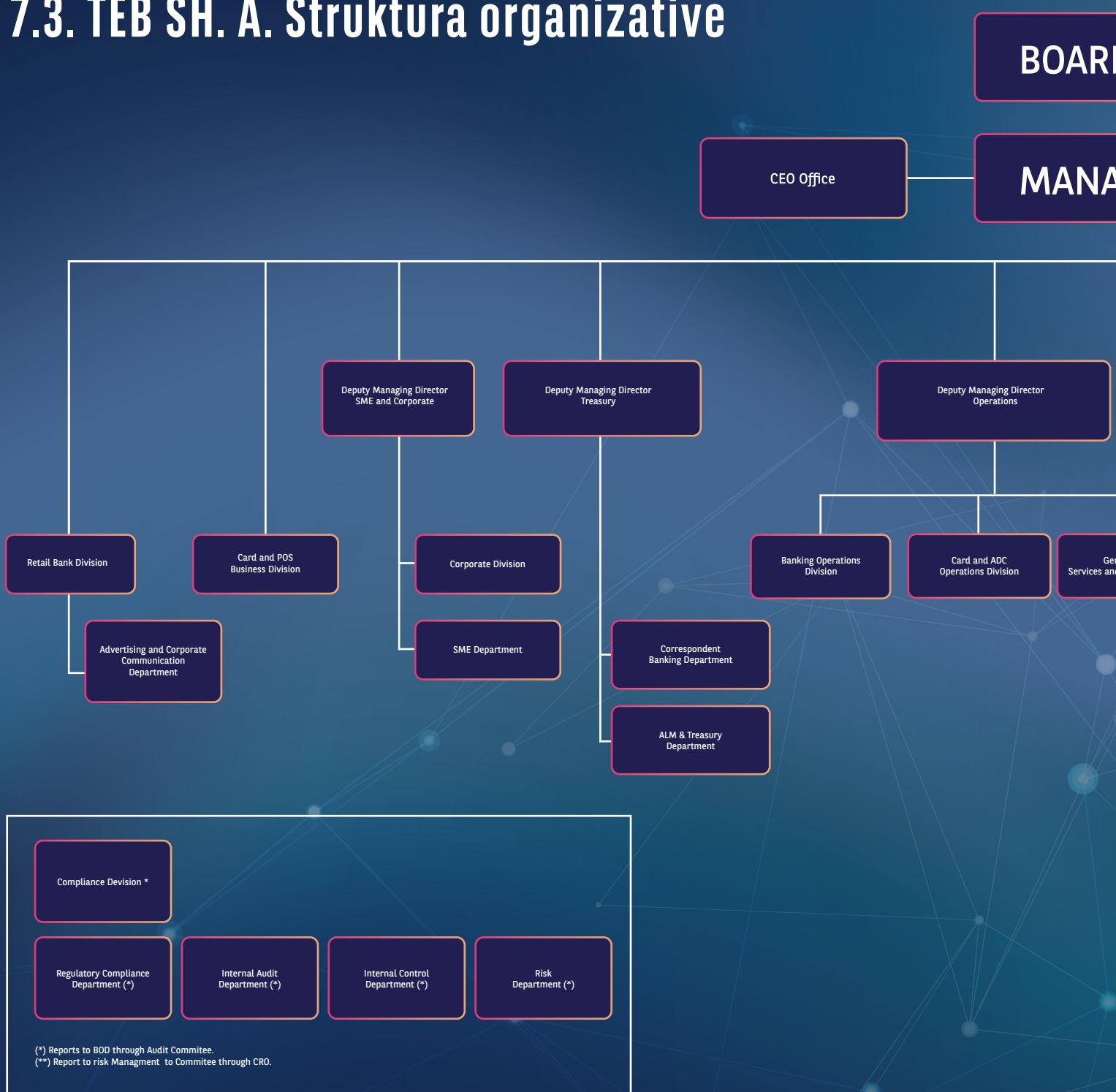
Kryesuese e Komitetit: Ayşe Aşardağ
Anëtarët: Luc Delvaux
Alp Yılmaz
Nilsen Altıntaş
Orçun Özdemir

Detyrat dhe përgjegjësítë:

Komiteti i Kompensimit është përgjegjës për përcaktimin, monitorimin dhe mbikëqyrjen e zbatimit të kompensimit në emër të Bordit të Drejtoreve.

Komiteti i Kompensimit takohet së paku dy herë në vit.

7.3. TEB SH. A. Struktura organizative



BOARD OF DIRECTORS

CHIEF FINANCING DIRECTOR

General Support and Procurement Division

Chief Financial Officer

Customer Care Department

Transversal OPC Department

Fraud Prevention Unit

Strategic Planning & Development Department

Data Protection & Data Management Department

Accounting and Reporting Department

Budget and Financial Control Department

MIS Department

IT Division

IT Infrastructure and Quality Department

IT Business Solutions Department

Credit Allocation Division

Retail Credit Allocation Department

SME Credit Allocation Department

Corporate Credit Allocation Department

Credit Modelling and Risk Analysis Department

Collection and Monitoring Department

HR and Organization Department

Legal Department

Information Security Department

7.4. Menaxhimi i rrezikut

Si natyrë e biznesit të bankimit, Banka u ekspozohet rreziqeve të kredive, tregut, likuiditetit dhe rreziqeve operacionale, të cilat identifikohen dhe monitorohen në përputhje me standarde të Grupit dhe ato ndërkombëtare. Banka mat dhe monitoron rrezikun në mënyrë të kujdeshme dhe konservatore. Qëllimi i funksionit të menaxhimit të rrezikut është të shërbejë si kontrolli i nivelit të dytë dhe ai organizohet brenda kornizës së rregullimit përkatës.

Procesi i menaxhimit të rrezikut është i përbërë nga identifikimi i rrezikut, analizimi, matja dhe monitorimi i rrezikut përmes krijimit të politikave dhe procedurave të shëndosha të cilat janë praktike dhe kuptohen në të gjitha nivelet e bankës. Menaxhmenti ynë i rrezikut punon në bashkëpunim me menaxhmentin e lartë për të siguruar që niveli i rreziqeve të Bankës është në përputhje me politikat e Grupit dhe në përputhje me apetitin e rrezikut e Bankës. Departamenti i Rrezikut menaxhohet nga Zyrtari Kryesor për Rreziku dhe ruan pavarësinë e vet në funksionet e tij të përditshme pasi ato i raportojnë drejtpërdrejt Bordit të Drejtorëve nëpërmjet Komitetit të Rrezikut (KRR).

7.4.1. Rreziku kreditor



Rreziku kreditor është rreziku më i zakonshëm që i ekspozohet banka duke marrë në konsiderim strukturën vendore të tregut dhe kushtet e përgjithshme. TEB është e ekspozuar ndaj rrezikut kreditor nëpërmjet kreditimit të saj, financave tregtare dhe aktivitetave të thesarit, mirëpo rreziku kreditor mund të lindë edhe në rrethana të tjera. Menaxhimi i rrezikut kreditor kryhet përmes analizës së rregullt të aftësisë kreditore të debitorëve, të gjitha ekspozimet kreditore rishikohen të paktën në bazë vjetore, ndërsa ekspozimet e mëdha monitorohen rregullisht. Funksioni monitorues i cili ka mandatin të vëzhgojë dhe monitorojë ekspozimet e mëdha të korporatave çdo muaj brenda Komitetit të listës së kredive vrojtuese dhe të dyshimta, në rast të ndonjë përkeqësimi të vërejtur të kredisë. Procesi i monitorimit konsideron, por nuk është i kufizuar në; rrjedhën e parasë së gatshme dhe performancën e shitjes, marrëveshjet e kredisë, sjelljen e pagesave, profitabilitetin, likuiditetin, aftësinë paguese dhe treguesin e borxhit.

Bordi i Drejtorëve përmes autoritetit të vet të delegimit të fuqive për kredi ka autoritetin përfundimtar në ndarjen e kredive dhe aprovimin e politikave kreditore. Kjo fuqi i delegohet Komitetit të lartë të kredive dhe Drejtorit Ekzekutiv në kushte dhe me kufizime të caktuara. Ushtimi i këtyre fuqive të deleguara monitorohet dhe raportohet rregullisht nga kontrolli i brendshëm, menaxhimi i rrezikut dhe auditimi i brendshëm, si pjesë e linjës së dytë dhe të tretë të mbrojtjes. Nga ana tjetër, Departamenti i Menaxhimit të Rrezikut raporton te Komiteti i Rrezikut çdo muaj për zhvillimin e kredive në nivelin e portfolios, duke përfshirë përbledhjen e TKR-ve, limitet rregullative dhe të Bordit të Drejtorëve, delikuencën e kredive, ekspozimin sipas segmenteve dhe industrisë, trendin e KJP-ve, aktivitetet e arkëtimit etj.

Stres testet e kredive janë një komponent tjetër i rëndësishëm për të kupuar ngjarjet ose ndryshimet e mundshme në treg që mund të ndikojnë në bilancin e gjendjes së Bankës duke simuluar variante të ndryshme të moskthimit të kredive në portfolion ekzistues të bankës. Për më tepër, Banka i zbaton parimet e SNRF 9 për vlerësimin dhe llogaritjen e humbjes së pritur nga kreditë dhe llogaritjen e zhvlerësimit për pasuritë e saj financiare.

7.4.2. Rreziku i tregut



Rreziku i tregut përfshin humbjet e mundshme që një bankë mund t'i pësojë si pasojë e eksponimit të llogarive të saj në bilanc të gjendjes dhe jashtë-bilancit të gjendjes ndaj rrezikut të normës së interesit ose rrezikut të kursit të këmbimit që rezultojnë nga luhatjet në tregjet financiare. MPD-Thesari i TEB-it mbikëqyr menaxhimin operacional të rrezikut të tregut dhe optimizon kthimet brenda limiteve të caktuar të oreksit të rrezikut, ndërsa Departamenti i Menaxhimit të Rrezikut monitoron eksposimin ndaj rrezikut të tregut si niveli i dytë i kontrollit për të siguruar ruajtjen e profitit konservativ të rrezikut të Bankës.

7.4.3. Rreziku i normës së interesit



Si pjesë e rrezikut të tregut, rreziku i normës së interesit rrjedh nga rreziku që një pasuri do të humbë në vlerë për shkak të ndryshimit të normës së interesit. Rreziku i normës së interesit përcaktohet duke matur shkallën e ndjeshmërisë së pasurive, detyrimeve dhe zërave jashtë bilancit, duke dhënë 100/200 pikë bazë +/- simulime të goditjeve në të Ardhurat Bankare Neto në baza mujore. RNI-ja monitorohet nga afër përmes analizave të hendekut dhe të kohëzgjatjes. Efektet e mundshme negative të luhatjes së normës së interesit në pozicionin financier dhe rrjedhën e parave minimizohen me anë të vendimeve të shpejta.

7.4.4. Rreziku i këmbimit valutor



Rreziku i këmbimit valutor përcaktohet si një humbje e mundshme që një bankë mund të pësojë me të gjitha mjetet dhe detyrimet e saj në valuta të tjera në rast të ndryshimeve në kurset e këmbimit. Kufijtë e pozitave të përcaktuar nga Bordi i Drejtoreve monitorohen në baza ditore si edhe ndryshimet e mundshme në pozitat monetare të Bankës që mund të ndodhin si rezultat i transaksioneve rutinore në valuta të huaja.

7.4.5. Rreziku i likuiditetit



Rreziku i likuiditetit është përkufizuar si rreziku të cilin Banka nuk mund ta mirëmbajë ose të gjenerojë burime të mjaftueshme të parave për t'i përmbushur detyrimet e saj të pagesave kur ato paraqiten, ose mund vetëm t'i përmbushë në kushte materialisht të pafavorshme. Rreziku i likuiditetit menaxhohet nga MPD-Thesari brenda politikave dhe procedurave të përcaktuara. Rreziku i likuiditetit monitorohet me disa tregues dhe analizën e HENDEKUT. Caktohen limitet dhe, kushtet e jashtëzakonshme së bashku me limitet e tyre përkufizohen për të realizuar menaxhim të duhur të likuiditetit. Politika e Bankës është ta ketë një strukturë të pasurive që është mjaft likuide për t'i përmbushur të gjitha llojet e detyrimeve kur ato duhen paguar. Bordi i Drejtoreve rregullisht shqyrtton dhe përcakton normat e likuiditetit dhe standardet përkatëse për ruajtjen e likuiditetit të lartë gjatë gjithë kohës. TEB ka një sistem efikas për sa i përket raportimit me kohë të pozicionit të likuiditetit te Bordi i Drejtoreve, te Menaxhmenti i lartë dhe të gjitha departamentet përkatëse. Për më tepër, testet e stresit e likuiditetit janë një mjet tjetër i rëndësishëm për ta matur likuiditetin e bankës për supozime të ndryshme të biznesit dhe i raportohen çdo muaj Komitetit të Rrezikut.

7.4.6. Adekuatshmëria e kapitalit



Qëllimi i bankës është që të sigurohet se zotëron kapital të mjaftueshëm për t'i mbuluar rreziqet e përfshira në aktivitet e saj afariste të kredidhënies. TEB SH.A. duke qenë në harmoni me kërkesat rregullative, ka zbatuar një proces të vlerësimit të kapitalit të brendshëm të bazuar në qasjen dhe metodologjitet e veta. Ky proces vlerëson nëse TEB SH.A. posedon kapital të mjaftueshëm për të përballuar të gjitha rreziqet që mbart duke pasur parasysh strategjinë e saj dhe apetitin e rezikut. Ky proces i konsideron të gjitha elementet (të brendshme dhe të jashtme) që mund të ndikojnë në aftësinë paguese të TEB SH.A. (psh. vlerësimi i rezikut të brendshëm, kufizimet rregullatore të lidhura me kapitalin siç janë raporti rregulator, raporti i levave ose kufizimet e mjesdit të biznesit përmes testeve të stresit). Departamenti për menaxhimin e rezikut i monitoron dhe raporton normat e adekuatshmërisë së kapitalit te menaxhmenti të lartë dhe Bordi i Drejtoreve përmes Komitetit të Rrezikut.

7.4.7. Rreziku operacional dhe vazhdimësia e biznesit



Funksioni i Rrezikut Operacional është përgjegjës për monitorimin e ngjarjeve të rrezikut operacional siç përcaktohet nga Komiteti i Bazelit për Mbikëqyrjen Bankare (KBMB). TEB SH.A. ka një sistem të përshtatshëm për natyrën, shkallën dhe kompleksitetin e biznesit të Bankës për identifikimin efektiv të treguesve kryesorë të rrezikut dhe vlerësimin, monitorimin dhe kontrollin e rezikut operacional. Banka zbaton metodat për t'i ndihmuar departamentet e tjera në identifikimin, monitorimin, kontrollimin dhe zbutjen e incidenteve operacionale. Funksioni i Rrezikut Operacional ofron trajnime të rrezikut operacional për gjithë punonjësit, sidomos ata që janë përgjegjës për raportimin e incidenteve dhe vlerësimin e të gjitha proceseve për sa i përket rrezikut operacional dhe identifikimin e proceseve me rezik të lartë.

Vazhdimësia e biznesit përbën tërësinë e planeve që sigurojnë vazhdimësinë e funksioneve kritike biznesore të bankës në rast të ndonjë incidenti të ndërprerjes së biznesit që shkaktohet nga faktorët e brendshëm ose të jashtëm. Funksioni i Rrezikut Operacional angazhohet vazhdimisht në përkufizimin, matjen dhe raportimin e rezikut te Zyrtari kryesor i rrezikut. Rezultatet e aktiviteteve të rrezikut operacional dhe vazhdimësisë së biznesit shqyrtohen, vlerësohen dhe raportohen çdo muaj te Komiteti i Rrezikut dhe çdo tre muaj te Bordi i Drejtoreve.

Ne i kemi integruar detyrat tona të ndërlidhura me rrezikun operacional në menaxhimin e rezikut të Grupit BNP Paribas. Funksioni ynë i rrezikut operacional ka qasje të drejtpërdrejtë në sistemin e Grupit për raportimin dhe menaxhimin e çështjeve të ndërlidhura me Menaxhimin e Rrezikut Operacional, të cilat janë emëruar Incidente Historike dhe VVRrK (Vetë-Vlerësimi i Rrezikut dhe Kontrollit). Vetë-vlerësimi i Rrezikut dhe Kontrollit (VVRrK) zbatohet për të identifikuar dhe vlerësuar rreziqet operacionale dhe kontrollet shoqëruese. Ai shton vlerë duke rritur përfshirjen e një njësie operative në dizajnimin dhe mirëmbajtjen e sistemeve të kontrollit dhe rrezikut, duke identifikuar ekspozimet ndaj rrezikut dhe duke përcaktuar veprimet korrigjuese. Qëllimi i VVRrK-së është të integrojë praktikat dhe kulturën e menaxhimit të rrezikut në mënyrën se si stafi i kryen punët e veta dhe njësítë e biznesit i arrijnë objektivat e veta.

7.5. Auditimi, Kontrolli, Pajtueshmëria dhe Ligjorja

7.5.1. Auditimi i Brendshëm

Funksioni i Auditimit të Brendshëm është një nga komponentët kryesorë në strukturën administrative të Bankës. Funksioni i Auditimit të Brendshëm i Bankës është i pavarur dhe si i tillë i raporton direkt Bordit të Drejtoreve përmes Komitetit të Auditimit.

Auditimi i Brendshëm është funksion i sigurisë, misioni i të cilit është të ofrojë, si rezultat i ekzaminimit objektiv të provave, siguri të pavarur dhe objektive se qeverisja, administrimi i rrezikut dhe kontrolli i Bankës janë ngritur dhe menaxhuar në mënyrë të duhur dhe efektive. Është përgjegjësi e Departamentit të Auditimit të Brendshëm që të ofrojë vlerësim për adekuatshmërinë dhe efektivitetin e proceseve të TEB Sh.A Kosovë, me qëllim të kontrollit të aktiviteteve të Bankës dhe menaxhimit të rreziqeve që paraqiten nga proceset.

Aktivitetet e auditimit kryhen nga Departamenti i Auditimit të Brendshëm sipas planit të auditimit, i cili përgatitet të paktën në baza vjetore duke përdorur një metodologji të bazuar në rrezik, e cila përfshin pasqyrën e një plani shumëvjeçar të auditimit të kaluar dhe të ardhshëm për të siguruar që të gjitha njësitë e Bankës auditohen brenda ciklit të auditimit. Plani vjetor validohet nga Komiteti i Auditimit dhe miratohet nga Bordi i Drejtoreve.

Puna e Departamentit të Auditimit të Brendshëm kryhet në përputhje me ligjet në fuqi, rregullore, praktikat ekzistuese të auditimit e Grupit, dhe në përputhje me Standardet Ndërkombëtare për Praktikën Profesionale të Auditimit të Brendshëm të hartuara nga Institut i Auditorëve të Brendshëm, i cili është organi drejtues për profesionin e auditimit të brendshëm në të gjithë botën.

7.5.2. Pajtueshmëria

Detyrat kryesore të funksionit të pajtueshmërisë janë të identifikojë dhe menaxhojë rreziqet e pajtueshmërisë në mënyrë që të mbrojë klientët dhe punonjësit nga shkeljet e dispozitave dhe kërkesave ligjore. Detyra të tjera të funksionit të Pajtueshmërisë janë të mbajë të përditësuar menaxhmentin e lartë me kërkesat e reja rregullative dhe të këshillojë departamentet për zbatimin e dispozitave dhe kërkesave të reja.

Kontrolllet e pajtueshmërisë, si dhe proceset e tjera të kontrollit të brendshëm që synojnë të sigurojnë sjelljen e duhur të bizneseve dhe shërbimeve tona, si dhe në parandalimin e abuzimit të tregut, marrëveshjeve të brendshme dhe shkeljeve të sjelljes, herë pas here i nënshtrohen shqyrtimeve dhe hetimeve rregullative në juridiksione të caktuara.

Proseset dhe kontrollet e Parandalimit të Pastrimit të Parave dhe Njih Klientit Tuaj që synojnë parandalimin e keqpërdorimit të produkteve dhe shërbimeve tona për kryerjen e krimit financiar, vazhdojnë të jenë subjekt i shqyrtimeve rregullative, hetimeve dhe veprimeve detyruese në disa juridiksione.

Luftimi i krimit finanziar dhe respektimi i ligjeve dhe rregulloreve në fuqi janë jetike për të siguruar stabilitetin e bankave, siç është TEB SH.A. dhe integritetin e sistemit finanziar ndërkombëtar. Për të siguruar pajtueshmërinë me të gjitha ligjet dhe rregulloret, politikat dhe proceset vlerësohen dhe rishikohen vazhdimisht në të gjithë Grupin. Trajnimi për pajtueshmërinë është i detyrueshëm për të gjithë punonjësit e rinj dhe përfshin ngritjen e ndërgjegjësimit, si dhe një hyrje në parandalimin e rreziqeve të pajtueshmërisë, duke përfshirë edhe korruptionin.

Presim që punonjësit tanë të veprojnë me ndershmëri, me përgjegjësi, në mënyrë të drejtë dhe profesionale, në shërbim të interesave më të mira të klientëve dhe duke respektuar integritetin e tregjeve. Kodi ynë i sjelljes, i përbërë nga vlerat, sjellja dhe kërkesat tona etike në biznes, formon bazën e mënyrës së sjelljes së punonjësve tanë me kolegët dhe klientët tanë, partnerët afarisë, aksionarët dhe autoritetet. Kodi i mirësjelljes përfshinë dispozitat etike në biznes që kanë për qëllim menaxhimin e konfliktit të interesit, parandalimin e abuzimit të tregut, luftimin e terrorizmit dhe krimeve të tjera ekonomike duke përfshirë pastrimin e parave.

Në vitin 2022 ne patëm përparim të konsiderueshëm në fusha të ndryshme të pajtueshmërisë, të cilat forcojnë më tej avantazhet tona konkurruese, trajnimet, NjKT, PPP, sankzionet dhe embargot. Divizioni ynë i Pajtueshmërisë është i pavarur nga të gjitha funksionet e tjera të bankës. Udhëheqësi i Divisionit të Pajtueshmërisë i raporton drejtpërdrejt Drejtorit Menaxhues rregullisht dhe periodikisht Bordit të Drejtorëve (përmes Komitetit të Auditimit).

Arritjet kryesore të pajtueshmërisë për vitin 2022 në Bankën tonë janë:

- Struktura e Pajtueshmërisë së PPP-së është përforcuar ndjeshëm, specifisht në lidhje me kontrolllet e parave të gatshme si dhe menaxhimin e sinjaleve alarmuese;
- Kontributi në thjeshtimin e procesit 'Njih Klientin Tuaj' (NjKT)
- Projektet në lidhje me efikasitetin në fushën e pajtueshmërisë vazhduan dhe do të jenë prioriteti kryesor për vitet e ardhshme (me fokus në alternativat e bankimit digjital);
- Ka vazhduar trajnimi i anëtarëve të ekipit të Pajtueshmërisë me PPP (100% të certifikuar në fushën e sigurisë financiare).
- Automatizimi dhe përmirësimi i sistemeve për shqyrtimin, filtrimin, monitorimin dhe informacionin negativ,

- Implementimi i projekteve të vazhdueshme dhe të reja në mënyrë që të përforcojmë infrastrukturën tonë të TI-së për të parandaluar pastrimin e parave dhe financimin e terrorizmit,
 - Forcimi i kulturës së rrezikut për PPP brenda bankës nga Mjetet e Zbulimit të Automatizuar të PPP.
 - Respektimi i Listës Lokale të Sanksioneve të Kosovës me përgjigje në kohë.
- Në të ardhmen ne mund të shohim mundësi të konsiderueshme përritje në grupin tonë bankar. Qëllimet dhe objektivat për vitin 2023 janë, por pa u kufizuar në:
- Ri-zbatimi i zgjidhjeve aktuale të zbulimit të automatizuar të PPP-së në mënyrë që të jetë në koherencë me trendet e reja në PPP/LFT/KRK dhe sankzionet dhe embargot financiare ndërkombëtare.
 - Rritja e efikasitetit në fushën e pajtueshmërisë si prioriteti kryesor i Bankës, duke përdorur teknologjinë për të lehtësuar proceset pa kompromentuar nga struktura e fuqishme.

Jemi të përkushtuar për të respektuar ligjet, rregulloret dhe udhëzimet e rrepta për ta luftuar pas-trimin e parave, financimin e terrorizmit, për ta parandaluar shkeljen e sanksioneve financiare ndërkombëtare. Për më tepër, banka dokumentoi politika dhe procedura në përputhje me rregulloret dhe kërkesat e KRK-së në fuqi për parandalimin, zbulimin dhe raportimin e ryshfetit dhe korruptionit. Ne i shqyrtojmë klientët tanë dhe transaksionet e tyre për të parandaluar keqpërdorimin e emrit dhe produkteve dhe shërbimeve tona për qëllime të tilla dhe kjo mund të shihet duke zbatuar mjete të avancuara që lidhen me PPP/LFT dhe sanksionet financiare ndërkombëtare.

7.5.3. Pajtueshmëria rregullative

Përgjegjësia kryesore e Departamentit të Pajtueshmërisë Rregullative, në përputhje me strategjinë e Bankës për të qenë një bankë në pajtueshmëri, është të identifikojë, vlerësojë dhe monitorojë rreziqet e pajtueshmërisë rregullative me të cilat përballet banka. Departamenti raporton drejtpërdrejt te Komiteti i Auditimit/Bordi i Drejtoreve, për t'i informuar ata për këto rreziqe dhe për të ndjekur masat korrigjuese kur është e nevojshme. Për më tepër, departamenti këshillon menaxhmentin e lartë lidhur me temat e pajtueshmërisë përmes opinioneve, rishikimit të kornizës operative dhe në hartimin e procesit. Departamenti i Pajtueshmërisë Rregullative operon në baza proaktive duke vlerësuar rreziqet e pajtueshmërisë rregullative që lidhen me aktivitetet e biznesit të bankës, duke përfshirë zhvillimin e produkteve të reja.

Fokusi kryesor është në kërkesat rregullative të Bankës Qendrore të Kosovës dhe BNPP-së, dhe për këtë arsyё procesi i Vëzhgimit Rregulativ ka qenë shumë aktiv gjatë vitit 2022 dhe ka monitoruar të gjitha ndryshimet në kornizën rregullative dhe ka krijuar plane veprimi për palët e interesit.

Fusha të tjera me rëndësi të njëjtë janë Mbrojtja e Interesit të Klientëve, Etika Profesionale, Integriteti i Tregut dhe avokimi i vazhdueshëm ndaj të gjithë punonjësve për respektimin e Kodit të Sjelljes.

Departamenti i Pajtueshmërisë Rregullative punon ngushtë me Grupin BNPP për të zbatuar standarde më të larta të pajtueshmërisë, etikës dhe integritetit, duke mbrojtur gjithmonë interesat e klientëve.

7.5.4. Kontrolli i brendshëm

Departamenti i Kontrollit të Brendshëm synon të forcojë, mbështesë dhe ruajë kontrolllet e brendshme dhe të përmirësojë kulturën e kontrollit në çdo nivel të TEB Sh.A. Në TEB, funksionet e Kontrollit të brendshëm dhe Rrezikut operacional janë të strukturuara ndaras. Departamenti i kontrollit të brendshëm i raporton çdo tre muaj drejtpërdrejt Bordit të Drejtoreve nëpërmjet Komitetit të Auditimit. Ai pozicionohet si pjesë përbërëse e nivelit të dytë të mbrojtjes dhe ekzekuton detyrat e tij në përputhje me rrethanat.

Kontrollet janë dizajnuar për:

- Verifikimin e respektimit të duhur të rregullave dhe procedurave të brendshme dhe konsistenca dhe pajtueshmëria e rregullave të brendshme me rregulloret ligjore,
- Kontribuimin në ruajtjen e pasurive,
- Vlerësimin e adekuatshmërisë, efektivitetit dhe efikasitetit të aktiviteteve të përditshme, dhe
- Kontribuimin në identifikimin dhe vlerësimin e rreziqeve të lidhura me aktivitetet afariste aktuale dhe të propozuara të ardhme të organizatës, duke përfshirë produktet e reja.

Fokusi kryesor i Departamentit të Kontrollit të Brendshëm do të janë kontrollet e degëve dhe kontrolllet e rregullta me origjinë nga Grupi. Përveç kësaj, aktivitetet e kontrollit në nivelin e parë të kontrolleve të mbrojtjes do të janë një fushë tjeter e fokusit për të mbështetur dhe përmirësuar efektivitetin dhe cilësinë e kontrolleve të nivelit të parë.

7.5.5. KOP transversale

Departamenti i KOP transversale synon të ribalancojë nivelet e kontrolleve duke forcuar, mbështetur dhe mirëmbajtur sistemin e kontrolleve të brendshme dhe duke përmirësuar kulturën e kontrollit duke monitoruar Nivelin e 1-rë të mbrojtjes sipas linjave të biznesit (në kontrolllet e rrjedhës së procesit në transaksionet ex-ante dhe ex-post).

Departamenti i KOP-T është një organ i pavarur (pa përgjegjësi operacionale) që i raporton rregullisht dhe drejtpërdrejt Zëvendësdrejtorit Menaxhues (përgjegjës për operacionet), Grupit dhe KKB (Komiteti i Kontrollit të Brendshëm). Departamenti i KOP-T operon dhe/ose koordinon kornizën e kontrollit operacional dhe të përhershëm të bankës në lidhje me të gjitha rreziqet operacionale, duke përfshirë mashtrimin, palët e treta, sjelljen, pajtueshmërinë, rreziqet rregullative dhe lloje të tjera të rreziqeve në bashkëpunim me funksione të tjera të specializuara të kontrollit të pavarur dhe në pajtueshmëri me politikat, procedurat dhe udhëzimet e brendshme të nxjerra nga banka si dhe me kërkeshat e jashtme rregullative dhe mbikëqyrëse.

Arritjet e Departamentit KOP-T:

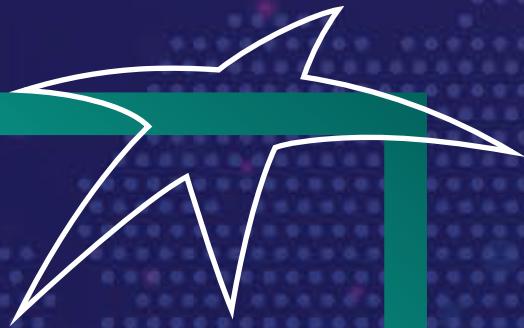
- Zbatimi i planeve të reja të kontrollit gjenerik të Grupit,
- Përbushja e përgjegjësive nën rolin e referencës së sjelljes,
- Kontribuimi në procesin e kontrollit të rrezikut dhe vetë-vlerësimit për MPD-Th,
- Vlerësimi i operacioneve të adekuatshmërisë, efektivitetit dhe efikasitetit duke monitoruar vazhdimisht kontrolllet e përcaktuara,
- Duke qenë i përfshirë në procesin e verifikimit të transaksionit të jashtëzakonshëm dhe produktit të ri (TAC/NAC),
- Ekzekutimi i kontrollit përmes mjetit Risk 360.

7.5.6. Ligjorja

LIGJORJA si një funksion i integruar i Grupit mbikëqyr të gjitha rreziqet ligjore të Bankës, duke siguruar qëndrueshmëri në politikat dhe marrëveshjet e saj dhe duke ofruar këshilla ligjore për të gjitha funksionet e bankës. Janë disa funksione që janë krijuar nga Grupi për të siguruar qasjen uniforme dhe bashkëpunuese të LIGJORES (d.m.th. procesi i mbikëqyrjes rregullative (i cili zhvillohet në nivel lokal, rajonal dhe global), procesi i standardizuar i menaxhimit të kontratës, menaxhimi i mosmarrëveshjeve ligjore). Funksioni është dukshëm i pavarur dhe bën kontrolllet e veta të nivelit të parë dhe të dytë, vlerësimin e rezikut dhe ka buxhetin e vet.

Në vitin 2022 pati shumë zhvillime pozitive, ku Departamenti Ligjor kontribuoi ndjeshëm në përmirësimin e proceseve të bankës. Procesi i rritur i digitalizimit të Bankës ka kërkuar kontribut të vazhdueshëm ligjor për të përkthyer përvojën e përmirësuar të klientit në marrëveshje të qarta dhe të zbatueshme me klientin. LIGJORJA ka kontribuar edhe në rritjen e efikasitetit të proceseve të bankës duke analizuar domosdoshmérinë dhe duke hequr kërkessat burokratike. Një aspekt i punës së funksionit që ka pasur sukses të matshëm është menaxhimi i mosmarrëveshjeve ligjore (duke mos përfshirë rastet e mbledhjes së kredive), ku LIGJORJA lidhet me funksionet e tjera të Bankës për të siguruar që çdo mosmarrëveshje e mundshme të zgjidhet me palën pa kërkuar domosdoshmërisht paraqitjen në gjykatë. Numri i rasteve gjyqësore ka vazhduar të zvogëlohet dhe plani është që të zgjidhen rastet e vjetra të mbetur, ndërsa të vazhdohet me zgjidhjen e mosmarrëveshjeve të mundshme në fazat më të hershme.

Për vitin 2023, LIGJORJA planifikon të standardizojë dhe automatizojë të gjitha marrëveshjet më të përdorura, në mënyrë që rritja e efikasitetit të mund të drejtohet drejt detyrave më të vështira si identifikimi elektronik dhe nënshkrimet elektronike. identification and electronic signatures.



8.

RAPORTI I AUDITORËVE

TEKNOLOGJA
INFORMATIVE

BURIMET
NJERËZORE

MENAXHMENTI/
ADMINISTRIMI KORPORATIV

RAPORTI
I AUDITORËVE



TEB SH.A.

Financial Statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS)

as at and for the year ended 31 December 2022

TABLE OF CONTENTS

Independent auditor's report	i
Financial statements	
Statement of financial position.....	1
Statement of profit or loss and other comprehensive income	2
Statement of changes in equity.....	3
Statement of cash flows.....	4
Notes to financial statements:	
1. Introduction.....	5
2. Summary of significant accounting policies.....	5
3. Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies.....	18
4. Standards and interpretations effective in the current period	21
5. Standards and interpretations not effective in the current period	21
6. Cash and balances with banks	23
7. Loans and advances to banks.....	24
8. Investments in debt securities at fair value through other comprehensive income.....	25
9. Loans and advances to customers	27
10. Investment properties.....	33
11. Other financial assets	34
12. Other assets	35
13. Premises and equipment	35
14. Right of use assets and lease liabilities.....	36
15. Intangible assets.....	37
16. Due to customers	37
17. Borrowings	38
18. Other financial liabilities	38
19. Provisions for liabilities and other charges	38
20. Other liabilities	39
21. Share capital.....	39
22. Interest income.....	39
23. Interest expense.....	39
24. Fee and commission income.....	40
25. Fee and commission expenses	40
26. Other impairments and provisions	40
27. Personnel costs.....	41
28. Administrative and other operating expenses	41
29. Income taxes	42
30. Related party disclosures	43
31. Commitments and contingencies	45
32. Management of capital.....	47
33. Financial risk management	48
34. Fair value disclosures.....	59
35. Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	61
36. Events after the end of the reporting period.....	62

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholder and Management of TEB SH.A.

Opinion

We have audited the financial statements of **TEB Sh.A.** (the “Bank”), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2022, and the statement profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended December 31, 2022, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at December 31, 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Annual Report of the Bank in accordance with the requirements of the Law No. 04/L-093. The Annual Report of the Bank is expected to be made available to us after the date of our audit report. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. When we read the Annual Report of the Bank, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.



Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Deloitte.

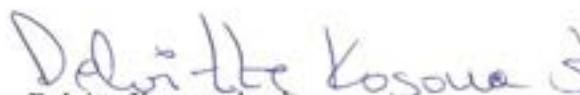
Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

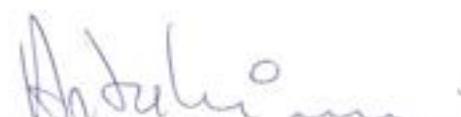
We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.


Deloitte Kosova Sh.p.k.

Str. Ukshin Hoti, no.120, Kompleksi Ramiz Sadiku,
H C3/2a, floor V, Prishtina, 10000, Kosova
Unique Identification No.: 810468373

March 23, 2023




Engagement Partner
Arta Limani

TEB SH.A.
Statement of financial position

(All amounts are expressed in thousand EUR, unless otherwise stated)

	Note	31 December 2022	31 December 2021
ASSETS			
Cash and balances with banks	6	114,788	150,147
Loans and advances to banks	7	49,561	72,267
Investments in debt securities	8	41,833	45,414
Loans and advances to customers	9	535,048	468,948
Investment properties	10	1,920	1,661
Other financial assets	11	6,168	3,977
Other assets	12	1,473	1,431
Premises and equipment	13	3,832	2,975
Right-of-use-assets	14	3,338	2,474
Intangible assets	15	2,460	2,846
Deferred income tax asset	29	27	-
TOTAL ASSETS		760,448	752,140
LIABILITIES			
Due to customers	16	651,408	641,570
Other liabilities	20	621	414
Lease liabilities	14	3,388	2,537
Borrowings	17	-	1,722
Other financial liabilities	18	9,316	5,233
Provisions for liabilities and charges	19	814	1,023
Corporate income tax liability		489	681
Deferred income tax liability	29	-	2
TOTAL LIABILITIES		666,036	653,182
SHAREHOLDER'S EQUITY			
Share capital	21	24,000	24,000
Retained earnings		70,933	74,947
Other reserves		(521)	11
TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY		94,412	98,958
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY		760,448	752,140

These financial statements have been approved by the Executive Management of the Bank on 23 March 2023 and signed on their behalf by:



Mr. Orçun Özdemir
 Managing Director



Mr. Rezak Fetai
 Chief Financial Officer

The notes on pages 5 to 62 are an integral part of these financial statements.

TEB SH.A.

Statement of profit or loss and other comprehensive income

(All amounts are expressed in thousand EUR, unless otherwise stated)

	Note	2022	2021
Interest income	22	35,748	31,591
Interest expense	23	(505)	(777)
Net margin on interest and similar income		35,243	30,814
Net impairment (loss)/release on loans and advances to customers	9	(159)	(397)
Net margin on interest and similar income after allowance for expected credit losses		35,084	30,417
Fee and commission income	24	17,418	14,737
Fee and commission expense	25	(7,288)	(5,355)
Gains less losses from foreign currencies revaluation		483	327
Gains less losses on revaluation of investment properties		259	12
Net (impairment)/release for credit related commitments		98	(29)
Other operating incomes		646	832
Other operating expenses		(1,787)	(1,553)
Other impairments and provisions	26	(84)	(248)
Personnel costs	27	(9,025)	(8,055)
Depreciation and amortisation	13,14,15	(5,199)	(4,428)
Administrative expenses	28	(7,474)	(6,758)
PROFIT BEFORE TAX		23,131	19,899
Income tax expense	29	(2,145)	(2,108)
PROFIT FOR THE YEAR		20,986	17,791
Other comprehensive income			
<i>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:</i>			
Debt securities at fair value through other comprehensive income: Gains less losses arising during the year, net of taxes		29	(532)
			(403)
Other comprehensive income / (loss) for the year		(532)	(403)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		20,454	17,388

The notes on pages 5 to 62 are an integral part of these financial statements.

TEB SH.A.**Statement of changes in equity***(All amounts are expressed in thousand EUR, unless otherwise stated)*

	Share capital	Retained earnings	Other reserves	Total
Balance at 1 January 2021	24,000	61,156	414	85,570
Profit for the year	-	17,791	-	17,791
Other comprehensive income	-	-	(403)	(403)
Total comprehensive income	-	17,791	(403)	17,388
Dividend payment	-	(4,000)	-	(4,000)
Balance at 31 December 2021	24,000	74,947	11	98,958
Balance at 1 January 2022	24,000	74,947	11	98,958
Profit for the year	-	20,986	-	20,986
Other comprehensive income	-	-	(532)	(532)
Total comprehensive income	-	20,986	(532)	20,454
Dividend payment	-	(25,000)	-	(25,000)
Balance at 31 December 2022	24,000	70,933	(521)	94,412

The notes on pages 5 to 62 are an integral part of these financial statements.

TEB SH.A.

Statement of cash flows

(All amounts are expressed in thousand EUR, unless otherwise stated)

	Notes	2022	2021
Cash flows from operating activities			
Profit before tax		23,131	19,899
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation of property, plant and equipment	13	1,683	1,717
Depreciation of right-of-use-assets	14	1,085	1,051
Amortization of intangible assets	15	2,431	1,660
(Gains)/loss on disposal of premises and equipment		(18)	(17)
Gain from sale of repossessed assets		(365)	(538)
Gain from fair value of investment property		(259)	(12)
Gains on investments in debt securities		(4)	(17)
Loans expected credit losses	9	1,417	1,860
Expected credit losses of other financial assets	26	(183)	2
Miscellaneous provisions	26	242	888
Impairment/(release) for credit related commitments		(98)	29
Interest income	22	(35,748)	(31,591)
Interest expense	23	505	777
		(6,181)	(4,292)
<i>Net decrease/(increase) in:</i>			
Balances with CBK		(6,943)	(5,965)
Loans and advances to customers		(67,501)	(55,622)
Other financial assets		(2,764)	(1,383)
Other assets		(307)	(58)
<i>Net increase/(decrease) in:</i>			
Due to customers		10,226	80,311
Other financial liabilities		4,083	724
Provision for liabilities and charges		(209)	(508)
Other liabilities		(36)	(34)
		(63,451)	17,465
Interest received		35,728	30,745
Interest paid		(902)	(938)
Income taxes paid		(2,336)	(1,275)
Net cash from operating activities		(37,142)	41,705
Cash flows from investing activities			
Acquisition of debt securities at fair value through other comprehensive income		(4,967)	(28,393)
Proceeds from disposal of investments in debt securities		9,157	8,665
Proceeds from disposal of premises and equipment		20	17
Gain from sale of repossessed asset		365	538
Gains on investments in debt securities		4	17
Acquisition of premises and equipment	13	(2,540)	(1,166)
Acquisition of intangible assets	15	(2,048)	(2,175)
Net cash used in investing activities		(9)	(22,497)
Cash flow from financing activities			
Dividend payment		(25,000)	(4,000)
Repayment of borrowings		(1,715)	(3,429)
Repayment of principal of lease liabilities		(1,323)	(1,259)
Net cash used in financing activities		(28,038)	(8,688)
Net increase in cash and cash equivalents		(65,189)	10,520
Cash and cash equivalents at 1 January		167,133	156,613
Cash and cash equivalents at 31 December	6	101,944	167,133

The notes on pages 5 to 62 are an integral part of these financial statements.

1. Introduction

TEB SH.A. (“the Bank”) was incorporated in the Republic of Kosovo on 19 December 2007 when it was granted a licence by the Central Bank of Kosovo (“CBK”) for banking activities. The Bank commenced its operations in January 2008.

The Bank is controlled by TEB Holding AS which is a company incorporated in Turkey (the “Parent Company”) and owns 100% of the shares of the Bank. The shareholders of TEB Holding AS are BNP Paribas and Çolakoğlu Group, each of them owning 50% of the shares. BNP Paribas is the ultimate controlling party of the Parent Company and the Bank.

Registered address and places of business: The registered head office of the Bank is located in Preoc n.n. 7KM main road Prishtina - Ferizaj, Gracanica 10500, Republic of Kosovo.

Principal activity: The Bank operates as a fully-fledged bank in accordance with Law No.04/L-093 on Banks, Microfinance Institutions and non-bank financial institutions and provides services to all categories of customers in the Republic of Kosovo through its network of 29 (2021: 29) branches located in Prishtina, Gjakova, Peja, Prizren, Ferizaj, Mitrovica and Gjilani.

At 31 December 2022, the Board of Directors of the Bank is comprised of:

- Ayşe Aşardağ (Chair)
- Luc Delvaux (Vice Chair)
- Alp Yilmaz (Vice Chair)
- Nimet Elif Kocaayan (Member)
- Osman Durmus (Member)
- Nilsen Altintاش (Member)
- Birol Deper (Member)
- Esra Peri Aydoğan (Member)
- Fatma Gülden Yüncüoğlu (Member)
- Orçun Ozdemir (Member & Managing Director)

2. Summary of significant accounting policies

Basis of preparation

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) as issued by International Accounting Standards Board (“IASB”), under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value, and by the revaluation of investment properties and financial instruments categorised at fair value through profit or loss (“FVTPL”) and at fair value through other comprehensive income (“FVOCI”). The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

Functional and presentation currency

These financial statements are presented in EUR, which is the Bank’s functional currency. Functional currency is the primary currency of the economic environment in which the Bank operates, being the Republic of Kosovo.

2. Summary of significant accounting policies (continued)

The list of the abbreviations used in these financial statements is provided below:

Abbreviation	Full name
CBK	Central Bank of Kosova
TEB Group	TEB Holding AS
Group	BNP Paribas
BoD	Board of Directors
EBRD	European Bank for Reconstruction and Development
RMC	Risk Management Committee
IFRS	International Financial Reporting Standard
EIR	Effective interest rate
IR	Interest Rate
IRR	Interest Rate Risk
FX, Forex	Foreign Currency Exchange
RSA	Rate-sensitive assets
RSL	Rate-sensitive liabilities
ROU asset	Right of use asset
POCI financial assets	Purchased or Originated Credit-Impaired financial assets
AC	Amortised Cost
FVOCI	Fair Value through Other Comprehensive Income
FVTPL	Fair Value Through Profit or Loss
PD	Probability of Default
DR	Default Rates
EAD	Exposure at Default
DpD	Days past Due
ECL	Expected Credit Loss
LECL	Lifetime Expected Credit Loss
LGD	Loss Given Default
SICR	Significant Increase in Credit Risk
SPPI	Solely Payments of Principal and Interest
SPPI test	Assessment whether the financial instruments' cash flows represent Solely Payments of Principal and Interest
CCF	Credit Conversion Factor
PEA	Private Enforcement Agents
CFO	Chief Financial Officer
CRO	Chief Risk Officer
ALM	Asset-liability management
ALCo	Asset-liability committees
WDLC	Watch List- Doubtful Committee

Financial instruments - key measurement terms

Depending on their classification, financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below.

Fair value measurement - Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the Bank has access at that date. The best evidence of fair value is price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

When available, the Bank measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. If there is no quoted price in an active market, then the Bank uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs.

2. Summary of significant accounting policies (continued)

Financial instruments - key measurement terms (continued)

The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees, are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have not occurred at the end of the reporting period.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any expected credit loss allowance. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to maturity amount using the effective interest method.

Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate). The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument.

- For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets (i.e. assets that are credit impaired on initial recognition), the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition.
- For financial assets for which there is an incurred credit loss (credit impaired assets in stage 3), the effective interest rate applies to the amortized cost of the instrument and not to its gross carrying amount.
- For financial liabilities the effective interest rate is the rate that discounts future estimated payments to the amortized cost of the financial liability.

The calculation of the effective interest rate includes transaction costs, fees and points paid or received that are an integral part of the effective interest rate.

The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount, which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the expected life of the instrument.

2. Summary of significant accounting policies (continued)**Financial instruments – initial recognition**

Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. If the Bank determines that the fair value at initial recognition differs from the transaction price the Bank accounts for that instrument at that date as follows:

- a) A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.
- b) In all other cases, the fair value measurement is adjusted to defer the difference. After initial recognition, the Bank recognises that deferred difference as a gain or loss only to the extent that it arises from a change in a factor (including time) that market participants would take into account when pricing the asset or liability.

After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention (“regular way” purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Bank commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories

The Bank classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Bank’s business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model

The business model reflects how the Bank manages the assets in order to generate cash flows – whether the Bank’s objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets (“hold to collect contractual cash flows”), or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets (“hold to collect contractual cash flows and sell”) or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of “other” business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Bank undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Bank in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets’ performance is assessed and how managers are compensated. Refer to Note 3 for critical judgements applied by the Bank in determining the business models for its financial assets.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics

Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Bank assesses whether the cash flows represent SPPI. Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Bank considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed. Refer to Note 3 for critical judgements applied by the Bank in performing the SPPI test for its financial assets.

2. Summary of significant accounting policies (continued)

Financial assets – reclassification

Financial assets are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The Bank did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – expected credit loss allowance.

The Bank assesses the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts. The Bank measures ECL and recognises credit loss allowance at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

Debt instruments measured at AC are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL. For loan commitments and financial guarantees, a separate provision for ECL is recognised as a liability in the statement of financial position. For debt instruments at FVOCI, changes in amortised cost, net of allowance for ECL, are recognised in profit or loss and other changes in carrying value are recognised in OCI as gains less losses on debt instruments at FVOCI.

The Bank applies a three stage model for impairment, based on changes in credit quality since initial recognition. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in Stage 1. Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter (“12 Months ECL”). If the Bank identifies a SICR since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis, that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any (“Lifetime ECL”).

Refer to ***Significant increase in credit risk “SICR”*** paragraph for a description of how the Bank determines when a SICR has occurred. If the Bank determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a Lifetime ECL. The Bank’s definition of credit-impaired assets and definition of default is explained under ***Financial assets impairment*** paragraph. For financial assets that are purchased or originated credit-impaired (“POCI Assets”), the ECL is always measured as a Lifetime ECL. As an exception, for certain financial instruments, such as credit cards, that may include both a loan and an undrawn commitment component, the Bank measures expected credit losses over the period that the Bank is exposed to credit risk, that is, until the expected credit losses would be mitigated by credit risk management actions, even if that period extends beyond the maximum contractual period. This is because contractual ability to demand repayment and cancel the undrawn commitment does not limit the exposure to credit losses to such contractual notice period.

Financial assets – write-off

Financial assets are written-off, in whole or in part according to delinquency and collateral coverage as regulated with local regulation. On the other hand, when the Bank has exhausted all recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery, it may decide to write off an asset before local requirements due date.

Financial assets – de-recognition

The Bank derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expired or (b) the Bank has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership, but not retaining control. Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose restrictions on the sale.

2. Summary of significant accounting policies (continued)**Financial assets – modification**

The Bank sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Bank assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset significant change in interest rate, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties. If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Bank derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Bank also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Bank assesses whether the modification of the terms are substantial or not. If the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in de-recognition. The Bank recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Financial liabilities – measurement categories

Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – de-recognition

Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires). An exchange between the Bank and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment.

If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying amounts is attributed to a capital transaction with owners.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include all vault cash, interbank placements and unrestricted deposits with the CBK, with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL.

2. Summary of significant accounting policies (continued)**Cash and cash equivalents (continued)**

Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed.

The payments or receipts presented in the statement of cash flows represent transfers of cash and cash equivalents by the Bank, including amounts charged or credited to current accounts of the Bank's counterparties held with the Bank, such as loan interest income or principal collected by charging the customer's current account or interest payments or disbursement of loans credited to the customer's current account, which represents cash or cash equivalent from the customer's perspective.

Mandatory cash balances with the CBK

Mandatory cash balances with the CBK are carried at AC and represent non-interest bearing mandatory reserve deposits which are not available to finance the Bank's day-to-day operations, and hence are not considered as part of cash and cash equivalents for the purposes of the statement of cash flows.

Due from other banks (loans and advances to banks)

Amounts due from other banks are recorded when the Bank advances money to counterparty banks with no intention of trading the resulting unquoted non-derivative receivable due on fixed or determinable dates. Amounts due from other banks are carried at AC when: (i) they are held for the purposes of collecting contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL.

Investments in debt securities

Based on the business model and the cash flow characteristics, the Bank classifies investments in debt securities as carried at AC, FVOCI or FVTPL. Debt securities are carried at AC if they are held for collection of contractual cash flows and where those cash flows represent SPPI, and if they are not voluntarily designated at FVTPL in order to significantly reduce an accounting mismatch.

Debt securities are carried at FVOCI if they are held for collection of contractual cash flows and for selling, where those cash flows represent SPPI, and if they are not designated at FVTPL. Interest income from these assets is calculated using the effective interest method and recognised in profit or loss.

An impairment allowance estimated using the expected credit loss model is recognised in profit or loss for the year. All other changes in the carrying value are recognised in OCI. When the debt security is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from OCI to profit or loss.

Investments in debt securities are carried at FVTPL if they do not meet the criteria for AC or FVOCI. The Bank may also irrevocably designate investments in debt securities at FVTPL on initial recognition if applying this option significantly reduces an accounting mismatch between financial assets and liabilities being recognised or measured on different accounting bases.

Loans and advances to customers

Loans and advances to customers are recorded when the Bank advances money to purchase or originate a loan due from a customer. Based on the business model and the cash flow characteristics, the Bank classifies loans and advances to customers into one of the following measurement categories: (i) AC: loans that are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI and loans that are not voluntarily designated at FVTPL, and (ii) FVTPL: loans that do not meet the SPPI test or other criteria for AC or FVOCI are measured at FVTPL.

2. Summary of significant accounting policies (continued)**Repossessed collateral**

Repossessed collateral represents non-financial assets acquired by the Bank in settlement of overdue loans. The assets are initially recognised at fair value when acquired and included in Repossessed assets within other assets. The Bank subsequently measures reposessed collateral at the lower between cost (amount initially recognised) and fair value less costs to sell. Repossessed collateral is written off in case they are not resold by the Bank within 5 years from repossession. Movable property is not recognised as an asset when repossessed. Any loss arising from the above re-measurement is recorded in profit or loss and can be reversed in the future. Gains or losses from the sale of these assets are recognized in the profit or loss.

Financial guarantees

Financial guarantees require the Bank to make specified payments to reimburse the holder of the guarantee for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the original or modified terms of a debt instrument. Financial guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight-line basis over the life of the guarantee. At the end of each reporting period, the guarantees are measured at the higher of (i) the amount of the loss allowance for the guaranteed exposure determined based on the expected credit loss model and (ii) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition. In addition, an ECL loss allowance is recognised for fees receivable that are recognised in the statement of financial position as an asset.

Credit related commitments

The Bank issues financial guarantees and commitments to provide loans. Such commitments are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the commitment, except for commitments to originate loans if it is probable that the Bank will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination; such loan commitment fees are deferred and included in the carrying value of the loan on initial recognition. At the end of each reporting period, the commitments are measured at (i) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition, plus (ii) the amount of the loss allowance determined based on the expected credit loss model, unless the commitment is to provide a loan at a below market interest rate, in which case the measurement is at the higher of these two amounts. The carrying amount of the loan commitments represents a liability. For contracts that include both a loan and an undrawn commitment and where the Bank cannot separately distinguish the ECL on the undrawn loan component from the loan component, the ECL on the undrawn commitment is recognised together with the loss allowance for the loan. To the extent that the combined ECLs exceed the gross carrying amount of the loan, they are recognised as a liability.

Investment property

Investment property is property held by the Bank to earn rental income or for capital appreciation, or both and which is not occupied by the Bank.

Investment property is initially recognised at cost, including transaction costs, and subsequently remeasured at fair value updated to reflect market conditions at the end of the reporting period.

Fair value of investment property is the price that would be received from sale of the asset in an orderly transaction, without deduction of any transaction costs.

2. Summary of significant accounting policies (continued)

Investment property (continued)

The best evidence of fair value is given by current prices in an active market for similar property in the same location and condition. Any resulting increase in the carrying amount of the property is recognized in profit or loss unless it relates to a transfer from owner-occupied property to investment property in which case the increase is recognised in other comprehensive income. Any resulting decrease in the carrying amount of the property is initially charged against any revaluation surplus previously recognized in other comprehensive income, if any, with any remaining decrease charged to profit or loss for the year. In the absence of current prices in an active market, the Bank considers information from a variety of sources, including:

- (a) current prices in an active market for properties of a different nature, condition or location, adjusted to reflect those differences;
- (b) recent prices of similar properties on less active markets, with adjustments to reflect any changes in economic conditions since the date of the transactions that occurred at those prices; and
- (c) discounted cash flow projections based on reliable estimates of future cash flows by external evidence such as current market rates for similar properties in the same location and condition, and using discount rates that reflect current market assessments of the uncertainty in the amount and timing of the cash flows.

The fair value of the Bank's investment property is determined based on the report of independent appraisers, who hold a recognised and relevant professional qualification and who have recent experience in valuation of property of similar location and category.

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss, where required. Historical cost includes expenditure that it is directly attributable to the acquisition of the items of property and equipment.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or are recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Bank and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to other operating expenses during the financial period in which they are incurred.

Each year, the Bank assesses whether there are indications that assets may be impaired. If any such indication exists, the recoverable amounts are estimated. The estimated recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value-in-use. When the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down to its recoverable amount and the difference is charged to the profit or loss.

Gains and losses on disposal of property and equipment are determined by reference to their carrying amount and are taken into account in determining the operating result for the period.

Land and construction in progress are not depreciated. Depreciation on other items of property and equipment is recognised in profit or loss using the straight-line method to allocate their cost over their estimated useful lives. The annual depreciation rates are determined by the estimated useful lives of certain assets as presented below:

Category of assets	Depreciation rates used
Leasehold improvements	Shorter of useful life and the term of the underlying lease
Furniture, fixtures and equipment	3-5 years
Computers and related equipment	3-5 years
Motor vehicles	5 years

2. Summary of significant accounting policies (continued)**Intangible assets**

Intangible assets are recognised if it is probable that the future economic benefits that are attributable to the asset will flow to the Bank and the cost of the asset can be measured reliably. Intangible assets are measured initially at cost and subsequently at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment loss. The carrying values of intangible assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. Intangible assets are entirely comprised of computer software and licenses, which are amortised using the straight-line method over their estimated useful life of up to five years. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred.

Right-of-use assets

The Bank leases various offices for its branches, ATMs and headquarters. Contracts may contain both lease and non-lease components. The Bank allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability,
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received,
- any initial direct costs, and
- costs to restore the asset to the conditions required by lease agreements.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the Bank is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying assets' useful lives. Depreciation on the items of the right-of-use assets is calculated using the straight-line method over their estimated useful lives.

Impairment of non-financial assets

An impairment loss is recognised whenever the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount of an asset is the higher of its fair value less costs to sell and value in use. The value in use of an asset is the present value of estimated future cash flows expected from the continuing use of an asset and from its disposal.

Due to other banks and customer accounts

Due to other banks. Amounts due to other banks are recorded when money or other assets are advanced to the Bank by counterparty banks. The non-derivative liability is carried at amortised cost. If the Bank purchases its own debt, the liability is removed from the statement of financial position and the difference between the carrying amount of the liability and the consideration paid is included in gains or losses arising from retirement of debt.

Customer accounts. Customer accounts are non-derivative liabilities to individuals, state or corporate customers and are carried at amortised cost.

Other borrowed funds. Other borrowed funds include loans taken from EBRD. Funds borrowed are carried at Amortised Cost.

Taxation

Income tax expense comprises current and deferred tax. It is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in Equity or in Other Comprehensive Income.

Income tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year and any adjustment to the tax payable or receivable in respect of previous years. It is measured using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date.

2. Summary of significant accounting policies (continued)**Deferred tax**

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for temporary differences on the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting, nor taxable profit or loss.

Deferred tax assets are recognised for unused tax losses, unused tax credits and deductible temporary differences to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be used.

Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity.

Tax exposures

In determining the amount of current and deferred tax, the Bank considers the impact of tax exposures, including whether additional taxes and interest may be due. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve a series of judgements about future events.

New information may become available that causes the Bank to change its judgement regarding the adequacy of existing tax liabilities; such changes to tax liabilities would impact tax expense in the period in which such a determination is made.

Provisions for liabilities and charges

Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. Provisions are recorded when the Bank has a present legal or constructive obligation as a result of past events and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the management's best estimate of the expenditure required to settle the obligation at the balance sheet date and are discounted to present value where the effect is material.

Charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a charge occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the charge. If a charge is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

Lease liabilities

Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable;
- amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Bank uses the incremental borrowing rates calculated by Treasury Department.

The Bank is exposed to potential future increases in variable lease payments based on an index or rate, which are not included in the lease liability until they take effect. When adjustments to lease payments based on an index or rate take effect, the lease liability is reassessed and adjusted against the right-of-use asset.

2. Summary of significant accounting policies (continued)**Lease liabilities (continued)**

Lease payments are allocated between principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Payments associated with short-term leases of equipment and vehicles and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less.

Employee benefits

The Bank pays contributions to the publicly administered pension plan (Kosovo Pension Savings Trust) on a mandatory basis. The Bank has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognized as employee benefit expense when they are due.

Trade and other payables

Trade payables are accrued when the counterparty has performed its obligations under the contract and are carried at amortised cost.

Share capital

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recorded as share premium in equity.

Dividends

Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared by the Bank's shareholders and approved by the CBK in accordance with CBK regulation in force. Any dividends declared after the end of the reporting period and before the financial statements are authorised for issue, are disclosed in the subsequent events note.

Interest income and expense

Interest income and expense are recorded for all financial instruments measured at AC, on an accrual basis using the effective interest method. This method defers, as part of interest income or expense, all fees paid or received between the parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

Fees integral to the effective interest rate include origination fees received or paid by the Bank relating to the creation or acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability, for example fees for evaluating creditworthiness, evaluating and recording guarantees or collateral, negotiating the terms of the instrument and for processing transaction documents. Commitment fees received by the Bank to originate loans at market interest rates are integral to the effective interest rate if it is probable that the Bank will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination. The Bank does not designate loan commitments as financial liabilities at FVTPL.

For financial assets that are originated or purchased credit-impaired, the effective interest rate is the rate that discounts the expected cash flows (including the initial expected credit losses) to the fair value on initial recognition (normally represented by the purchase price less directly attributable transaction costs). As a result, the effective interest rate is credit-adjusted.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, except for (i) financial assets that have become credit impaired (Stage 3), for which interest revenue is calculated by applying the effective interest rate to their AC, net of the ECL provision and (ii) financial assets that are purchased or originated credit impaired, for which the original credit-adjusted effective interest rate is applied to the AC.

2. Summary of significant accounting policies (continued)**Fees and commissions**

Fee and commission incomes and expenses are recognised as following:

Fees received that are an integral part of the effective interest rate of a financial instrument (origination fees such as fees for evaluating creditworthiness, evaluating and recording guarantees or collateral, negotiating the terms of the instrument and for processing transaction documents, etc.) are amortized according to the effective interest rate method over the effective life of the contracts.

Fees for which the performance obligation is satisfied at a point in time – these fees are recognised as revenue or expense when the performance obligation is satisfied (usually when the service is executed). Such fees and commission include fees from (for): international payments, domestic payments, SMS banking, credit card fees (merchant commissions, fees from customers of other banks that use Bank's POS and ATM terminals, VISA and Master fees, etc.), account servicing fees (cash withdrawal fee, cash deposit fee, pin reset, closing account fees), fees from money transfers, etc.

Fees for which the performance obligation is satisfied over time – these fees are recognised as revenue or expense when performance obligation is satisfied over time (generally recorded on an accrual basis by reference to completion of the specific transaction assessed on the basis of the actual service provided as a proportion of the total services to be provided). Such fees include credit card and account maintenance fees, fees for guarantees and letter of credits, etc.

Foreign currency translation

The functional currency of the Bank is Euro, the currency of the primary economic environment in the Republic of Kosovo.

Monetary assets and liabilities in other currencies are translated into the functional currency at the official exchange rate of CBK at the end of the respective reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into functional currency at year-end official exchange rates of CBK, are recognised in profit or loss for the year (as foreign exchange translation gains fewer losses). Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost.

Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) the event of default and (iii) the event of insolvency or bankruptcy.

3. Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies

The Bank makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the financial statements, and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Expected Credit Loss (ECL) measurement. Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination of methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 33. The following components have a major impact on credit loss allowance: definition of default, criteria for SICR, PD, EAD and LGD, as well as models of macro-economic scenarios. The Bank regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience.

The current applied ECL methodology does not integrate any forward-looking information for measurement of ECL, primarily due to weak correlation between the default rates and macroeconomic indicators. Given the apparent lack of meaningful correlation between the default rates and available macroeconomic indicators for Kosovo, the Management does not believe there is any significant identified and measurable impact of forward-looking information in the Expected Credit Losses amount as of 31 December 2022 and 2021. Nevertheless, the Bank analyses forward looking assumptions, in annual basis, and in case there is any strong correlation of key macroeconomic variables with ECL level, it will integrate those variables on its forward looking model accordingly. Further, the Bank started a new IFRS 9 project at 2021 which is planned to be completed within March 2023. The project includes a new methodology of ECL calculation in which the forward looking approach based on macroeconomic indicators is included.

On the other hand, for end of December 2022 the Bank applied additional ECL in amount of EUR 1.1 mil. (2021: 673 thousand) as an add-on factor for the customers and sectors that might have been effected negatively due to COVID 19, for Construction and Construction Trade Material sectors, and also for the individually assessed cases by WLDC. Based on management's assessment, the Expected Credit Loss recorded after the add-on factor is appropriate.

ECL parameters LGD and PD were updated of the same current methodology and the results were better due to the sound portfolio performance. The estimated release after updating parameters based on August 2022 results was EUR 1.5 mil. The updated LGD as of 2022 segment based are: SME 40.02%, Corporate 20.80%, Retail 49.01%, Agro 48.63% and Credit Card 27.09%.

Credit exposure on revolving credit facilities (e.g. credit cards, overdrafts). For such assets, the Bank applies twelve-month maturity and ECL is applied. Based on the Bank's internal procedures, such products are assessed on a yearly basis following a sound credit risk assessment and legally such limits are revocable and Bank can cancel the undrawn commitment at any time.

Significant increase in credit risk ("SICR"). In order to determine whether there has been a significant increase in credit risk, besides minimum of 30 DpD which is used as backstop criteria, the Bank uses other qualitative forward looking criteria defined by the Bank to determine what should be considered as a significant increase in credit risk and thus compare the relative lifetime between the default risk at each observation date with the lifetime default at the origination date. If a SICR since initial recognition is identified, the financial instrument is moved to Stage 2 but is not yet deemed to be credit-impaired and the loss allowance is based on lifetime ECLs. If a financial instrument is credit-impaired, the financial instrument is moved to Stage 3 and loss allowance is based on lifetime ECLs. If there is evidence that the SICR criteria are no longer met, the instrument is transferred back to Stage 1. If an exposure has been transferred to Stage 2 based on a qualitative indicator, the Bank monitors whether that indicator continues to exist or has changed.

3. Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies (continued)

Business model assessment. The business model drives classification of financial assets. Management applied judgement in determining the level of aggregation and portfolios of financial instruments when performing the business model assessment. When assessing sales transactions, the Bank considers their historical frequency, timing and value, reasons for the sales and expectations about future sales activity. Sales transactions aimed at minimising potential losses due to credit deterioration are considered consistent with the “hold to collect” business model. Other sales before maturity, not related to credit risk management activities, are also consistent with the “hold to collect” business model, provided that they are infrequent or insignificant in value, both individually and in aggregate. The Bank assesses significance of sales transactions by comparing the value of the sales to the value of the portfolio subject to the business model assessment over the average life of the portfolio. In addition, sales of financial asset expected only in stress case scenario, or in response to an isolated event that is beyond the Bank’s control, is not recurring and could not have been anticipated by the Bank, are regarded as incidental to the business model objective and do not impact the classification of the respective financial assets.

The “hold to collect and sell” business model means that assets are held to collect the cash flows, but selling is also integral to achieving the business model’s objective, such as, managing liquidity needs, achieving a particular yield, or matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that fund those assets.

The residual category includes those portfolios of financial assets, which are managed with the objective of realising cash flows primarily through sale, such as where a pattern of trading exists. Collecting contractual cash flow is often incidental for this business model.

The Bank identified securities as a liquidity portfolio and classified them as held to collect and sell.

Assessment whether cash flows are solely payments of principal and interest (“SPPI”). Determining whether a financial asset’s cash flows are solely payments of principal and interest required judgement. The time value of money element may be modified, for example, if a contractual interest rate is periodically reset but the frequency of that reset does not match the tenor of the debt instrument’s underlying base interest rate, for example a loan pays three months’ interbank rate but the rate is reset every month. The effect of the modified time value of money was assessed by comparing relevant instrument’s cash flows against a benchmark debt instrument with SPPI cash flows, in each period and cumulatively over the life of the instrument.

The assessment was done for all reasonably possible scenarios, including reasonably possible financial stress situation that can occur in financial markets. The Bank identified and considered contractual terms that change the timing or amount of contractual cash flows. The SPPI criterion is met if a loan allows early settlement and the prepayment amount substantially represents principal and accrued interest, plus a reasonable additional compensation for the early termination of the contract. The asset’s principal is the fair value at initial recognition less subsequent principal repayments, i.e. instalments net of interest determined using the effective interest method. As an exception to this principle, the standard also allows instruments with prepayment features that meet the following condition to meet SPPI: (i) the asset is originated at a premium or discount, (ii) the prepayment amount represents contractual par amount and accrued interest and a reasonable additional compensation for the early termination of the contract, and (ii) the fair value of the prepayment feature is immaterial at initial recognition.

The Bank considered examples in the standard and concluded that features that arise solely from legislation and that are not part of the contract, that is, if legislation changed, the features would no longer apply (such as bail in legislation), are not relevant for assessing whether cash flows are SPPI.

3. Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies (continued)

Modification of financial assets. When financial assets are contractually modified (e.g. renegotiated), the Bank assesses whether the modification is substantial and should result in derecognition of the original asset and recognition of a new asset at fair value. When assessing whether or not to derecognise a loan to a customer, amongst others, the Bank considers the following factors:

- Change in currency of the loan;
- Introduction of an equity feature;
- Change in counterparty;
- If the modification is such that the instrument would no longer meet the SPPI criterion.

If the modification does not result in cash flows that are substantially different, the modification does not result in derecognition. Based on the change in cash flows discounted at the original EIR, the Bank records a modification gain or loss, to the extent that an impairment loss has not already been recorded.

Transfers to and valuation of investment properties. Investment property is stated at its fair value based on reports prepared by an independent, professionally qualified and licensed appraiser at the end of the reporting period.

The principal assumptions made and the impact on the aggregate valuations of reasonably possible changes in these assumptions, with all other variables held constant, are as follows:

- The fair value of the investment property as of 31 December 2022 was determined by using the Sales Comparison Method and Residual Method. The fair value for the year ended 31 December 2021 was determined based on the combination of Sales Comparison Method and Development Method.
- A haircut of 20% was applied to reach to the comparison immediate value.

Impairment of PPE and Right of use Asset: The Bank has assessed the impact of COVID 19 pandemic in the impairment of its non-financial assets. Based on the impairment analyses, the pandemic has not significantly impacted the carrying amount of the Company's property, plant and equipment, right of use assets and intangible assets. No impairment indicators have been noted that are triggered from the COVID 19 pandemic.

Determining lease term - Extension and termination options. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

The following factors are normally the most relevant:

- If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Bank is typically reasonably certain to extend (or not terminate).
- If any leasehold improvements are expected to have a significant remaining value, the Bank is typically reasonably certain to extend (or not terminate).
- Otherwise, the Bank considers other factors including historical lease durations and the costs and business disruption required to replace the leased asset.

Extension and termination options are included in a number of property leases. These are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Bank's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Bank and not by the respective lessor.

Most extension options in offices and equipment leases have not been included in the lease liability, because the Bank could replace the assets without significant cost or business disruption.

3. Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies (continued)

The lease term is reassessed if an option is exercised (or not exercised) or the Bank becomes obliged to exercise (or not exercise) it. The assessment of reasonable certainty is only revised if a significant event or a significant change in circumstances occurs, which affects this assessment, and that is within the control of the lessee.

4. Standards and interpretations effective in the current period

The following new amendments to the existing standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) are effective for the current reporting period:

- **Amendments to IFRS 16 “Leases”** - Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 April 2021),
- **Amendments to IAS 16 “Property, Plant and Equipment”** - Proceeds before Intended Use (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IFRS 3 “Business Combinations”** - Reference to the Conceptual Framework with amendments to IFRS 3 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020 (May 2020)**
- **Amendments to IAS 37 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets”** - Onerous Contracts — Cost of Fulfilling a Contract (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),

The adoption of these amendments to the existing standards and interpretations has not led to any material changes in the Bank’s financial statements.

5. Standards and interpretations not effective in the current period

At the date of authorization of these financial statements the following standards, amendments to existing standards and new interpretation were in issue, but not yet effective:

- **IFRS 17 “Insurance Contracts”** - effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023
- **Amendments to IFRS 10 “Consolidated Financial Statements” and IAS 28 “Investments in Associates and Joint Ventures”** - Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture and further amendments (effective date deferred indefinitely until the research project on the equity method has been concluded),
- **Amendments to IAS 1 “Presentation of financial statements”** - Classification of liabilities as current or non-current (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IFRS 4 “Insurance Contracts”** - Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2** - Disclosure of accounting policies (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 12 “Income taxes”** - Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),

**5. Standards and interpretations not effective in the current period
(continued)**

- **Amendments to IAS 8** - Definition of accounting estimates (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IFRS 17 “Insurance Contracts”** - Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 — Comparative Information (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IFRS 16 “Leases”** - Lease Liability in a Sale and Leaseback (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024),
- **Amendments to IAS 1 “Presentation of financial statements”** - Non-current Liabilities with Covenants (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024),

The Bank has elected not to adopt these standards, amendments to existing standards and new interpretations in advance of their effective dates. The Management anticipates that the adoption of these standards amendments to existing standards and new interpretations will have no material impact on the financial statements of the Bank in the period of initial application.

6. Cash and balances with banks

	2022	2021
Cash on hand	37,590	32,526
Cash at banks		
- Current accounts with banks	10,487	32,485
- Current account with Central Bank of Kosova ("CBK")	4,258	29,647
- Statutory reserve account with CBK	62,469	55,526
	77,214	117,658
Cash and balances with banks before credit loss allowance	114,804	150,184
Expected credit loss allowance	(16)	(37)
Total cash balances with banks	114,788	150,147

As at 31 December 2022 the Bank has recognized EUR 16 thousand (2021: 37 thousand) as credit loss allowance for cash, current accounts with banks and balances with Central Bank, according to bank's credit loss policy which has estimated a probability of default of 0.05% and loss given default of 45%.

In accordance with the CBK requirements, the Bank maintains a minimum of 10% of customer deposits with maturities up to one year as statutory reserves. The statutory reserve may be held in the form of highly liquid instruments, including cash on hand, accounts at the CBK or at other banks in Kosovo, and the amounts held at the CBK should not be less than half of the total statutory reserves. As of 31 December 2022 and 2021 statutory reserve is comprised of cash held at CBK.

Cash and cash equivalents in the statement of cash flows as at 31 December 2022 and 31 December 2021 comprise:

	2022	2021
Cash on hand and current accounts with banks	48,078	65,010
Unrestricted balance with the CBK	4,258	29,647
Loans and advances to banks (note 7)	49,608	72,476
Total	101,944	167,133
Credit loss allowance	(49)	(233)
Total	101,895	166,900

Credit quality. The following table presents the credit grade assigned by Moody's, Fitch and Standard and Poor's credit rating agencies. All balances with 7 counterparts (2021: 7) are performing in Stage 1.

Ratings	2022	2021
A+	8,895	273
A3	1,548	16,159
B3	38	-
B2	-	22
BBB+	-	16,027
Not Rated	6	4
CBK balances – not rated	66,727	85,173
Total cash and balances with Central Bank (excluding cash on hand)	77,214	117,658
Expected credit loss allowance	(16)	(37)
Total cash on hand and at banks (carrying amount)	77,198	117,621

7. Loans and advances to banks

	2022	2021
Loans and advances to banks	49,608	72,476
Expected credit loss allowance	(47)	(209)
Total loans and advances to banks	49,561	72,267

Loans and advances to banks at 31 December 2022 and 31 December 2021 that have original maturities of less than 3 months and are included in cash equivalents.

The annual interest rates on time deposits with banks at the end of reporting period were as follows:

- EUR: 2022 – max I/R 2.00%, min I/R -0.60%
 - USD: 2022 – max I/R 4.75%, min I/R 0.01%
- EUR: 2021 – max I/R 0.80%, min I/R -0.75%
- USD: 2021 – max I/R 0.45%, min I/R 0.04%

Credit quality. Credit rating is assigned by Moody's, Fitch and Standard and Poor's credit rating agencies. For the purpose of ECL measurement, loans and advances to banks are performing in Stage 1. The carrying amount of due from other banks balances at 31 December 2022 below also represents the Bank's maximum exposure to credit risk on these assets:

	31 December 2022	31 December 2021
A2	13,002	-
Aa3	15,909	16,962
B2	-	35,623
B3	3,000	-
Unrated	17,697	19,891
Gross carrying amount	49,608	72,476
Expected credit loss allowance	(47)	(209)
Carrying amount	49,561	72,267

The changes in the credit loss allowance and gross carrying amount due from other banks between the beginning and the end of the annual period.

	Credit loss allowance			Gross carrying amount				
	Stage 1 (12 months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12 months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	
Loans and advances to banks								
At 1 January 2022	(209)	-	-	(209)	72,476	-	-	72,476
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
New originated or purchased	(47)	-	-	(47)	49,608	-	-	49,608
Derecognized during the period	209	-	-	209	(72,476)	-	-	(72,476)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	162	-	-	162	(22,868)	-	-	(22,868)
At 31 December 2022	(47)	-	-	(47)	49,608	-	-	49,608

7. Loans and advances to banks (continued)

	Credit loss allowance			Gross carrying amount				
	Stage 1 (12 months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12 months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
<i>Loans and advances to banks</i>								
At 1 January 2021	(268)	-	-	(268)	74,950	-	-	74,950
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
New originated or purchased	(209)	-	-	(209)	72,476	-	-	72,476
Derecognized during the period	268	-	-	268	(74,950)	-	-	(74,950)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period								
At 31 December 2021	59	-	-	59	(2,474)	-	-	(2,474)
	(209)	-	-	(209)	72,476	-	-	72,476

8. Investments in debt securities at fair value through other comprehensive income

	31 December 2022	31 December 2021
Kosovo Government Bonds	31,471	34,760
Turkish Government Bonds	10,362	10,654
Total	41,833	45,414

The yields for Kosovo Government Bonds and Turkish Government Bonds at the end of reporting period were as follows:

- Kosovo Gov. Bonds: 2022 – max yield 3.18%, min yield 1.6% 2021 – max yield 2.60%, min yield 1.10%
- Turkish Gov. Bonds: 2022 – max yield 3.38%, min yield 2.19% 2021 – max yield 3.38%, min yield 2.19%

Although the Government of the Republic of Kosovo is not rated, public debt currently is at levels below 25% of GDP and the projected growth in the medium term is expected to remain below 25% of GDP and deficit within -2% of the GDP as mandated by the International Monetary Fund fiscal rule. These are the key factors for assessing the instruments issued by the Government as stable.

Investment in debt securities at 31 December 2022 and 2021 are all measured at fair value through other comprehensive income.

The movement during the year in debt securities at fair value through other comprehensive income is presented as follows:

	2022	2021
Opening balance	45,414	25,928
Additions	4,967	28,393
Matured investments	(8,057)	(7,211)
Sold investments	(1,100)	(1,454)
Charge of accrued interest	69	351
Investment securities available for sale - fair value	562	(498)
Exchange rate effect	98	-
Premium amortization	(120)	(95)
Closing balance	41,833	45,414

8. Investments in debt securities at fair value through other comprehensive income (continued)

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of debt securities measured at FVOCI at 31 December 2022. Such assets by default are classified in Stage 1 for which an ECL allowance is recognised based on Basel minimum PD of 0.05% and LGD of 45% for Kosovo Government Bonds, and 1% PD and LGD 45% for Turkish Government Bonds.

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
Kosovo Government Bonds				
Not rated	32,148	-	-	32,148
Total AC gross carrying amount	32,148	-	-	32,148
Less credit loss allowance	(7)	-	-	(7)
Less fair value adjustment from AC to FVOCI	(670)	-	-	(670)
Net Kosovo Government Bonds	31,471	-	-	31,471
Turkish Government Bonds				
2022: B3 (2021: BB-)	10,681	-	-	10,681
Total AC gross carrying amount	10,681	-	-	10,681
Less credit loss allowance	(49)	-	-	(49)
Less fair value adjustment from AC to FV	(270)	-	-	(270)
Net Turkish Government Bonds	10,362	-	-	10,362
Total Carrying value (fair value)	41,833	-	-	41,833

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of debt securities measured at FVOCI at 31 December 2021. Such assets by default are classified in Stage 1 for which an ECL allowance is recognised based on Basel minimum PD of 0.05% and LGD of 45% for Kosovo Government Bonds, and 1% PD and LGD 45% for Turkish Government Bonds.

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
Kosovo Government Bonds				
Not rated	35,145	-	-	35,145
Total AC gross carrying amount	35,145	-	-	35,145
Less credit loss allowance	(8)	-	-	(8)
Less fair value adjustment from AC to FVOCI	87	-	-	87
Net Kosovo Government Bonds	35,224	-	-	35,224
Turkish Government Bonds				
BB-	10,703	-	-	10,703
Total AC gross carrying amount	10,703	-	-	10,703
Less credit loss allowance	(49)	-	-	(49)
Less fair value adjustment from AC to FV	(464)	-	-	(464)
Net Turkish Government Bonds	10,190	-	-	10,190
Total Carrying value (fair value)	45,414	-	-	45,414

9. Loans and advances to customers

	31 December 2022	31 December 2021
Gross carrying amount of loans and advances to customers at AC	544,496	478,356
Credit loss allowance	(9,448)	(9,408)
Total carrying amount of loans and advances to customers at AC	535,048	468,948

Portfolio of loans and advances to customers meet the SPPI criteria for measurement at AC. As a result, loans and advances are classified and measured at AC. The gross carrying amount presented in the statement of financial position best represents the Bank's maximum exposure to credit risk arising from loans and advances to customers. Gross carrying amount and credit loss allowance of loans and advances to customers at AC by categories at 31 December 2022 and 31 December 2021 are summarised below:

	31 December 2022			31 December 2021		
	Gross carry-ing amount	Credit loss allowance	Carrying amount	Gross carry-ing amount	Credit loss allowance	Carrying amount
Loans to individuals	285,394	(3,245)	282,149	254,752	(3,512)	251,240
Standard lending	248,399	(2,340)	246,059	222,706	(2,553)	220,153
Overdrafts	2,214	(89)	2,125	2,126	(84)	2,042
Credit Cards	34,781	(816)	33,965	29,920	(875)	29,045
Loans to legal entities	259,102	(6,203)	252,899	223,604	(5,896)	217,708
Standard lending	211,932	(5,323)	206,609	187,295	(5,351)	181,944
Overdrafts	43,429	(748)	42,681	32,831	(428)	32,403
Credit Cards	3,741	(132)	3,609	3,478	(117)	3,361
Total loans and advances to customers at AC	544,496	(9,448)	535,048	478,356	(9,408)	468,948

The movement in the release of credit loss allowance is as follows:

	2022			2021		
	Individuals	Legal Entities	Total	Individuals	Legal Entities	Total
Balance at 1 January	3,512	5,896	9,408	3,379	5,285	8,664
(Release)/loss for the year	442	975	1,417	880	980	1,860
Loans written-off	(708)	(669)	(1,377)	(747)	(369)	(1,116)
Balance at 31 December	3,246	6,202	9,448	3,512	5,896	9,408

The credit loss recognized in profit or loss is as follows:

	2022			2021		
	Individuals	Legal Entities	Total	Individuals	Legal Entities	Total
Release/(charge) during the year	(442)	(975)	(1,417)	(880)	(980)	(1,860)
Recoveries from written off loans	697	561	1,258	796	667	1,463
	255	(414)	(159)	(84)	(313)	(397)

9. Loans and advances to customers (continued)

At 31 December 2022, the ten largest borrowers represent 4.41% (2021: 4.51%) of the total loans. Loans and advances to customers include accrued interest of EUR 2,706 thousand (2021: EUR 2,689 thousand) and deferred disbursement fee of EUR 1,568 thousand (2021: EUR 1,446 thousand).

The following table discloses the changes in the credit loss allowance and gross carrying amount for loans and advances to customers carried at amortised cost between the beginning and the end of the reporting and comparative periods.

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
Standard lending								
At 1 January 2022	3,118	1,159	3,627	7,904	396,834	7,784	5,383	410,001
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
Transfer from Stage 1 to Stage 2	(91)	721	-	630	(4,999)	3,566	-	(1,433)
Transfer from Stage 1 to Stage 3	(30)	-	487	457	(1,180)	-	860	(320)
Transfer from Stage 2 to Stage 1	27	(229)	-	(202)	1,833	(2,570)	-	(737)
Transfer from Stage 2 to Stage 3	-	(177)	468	291	-	(781)	633	(148)
Transfer from Stage 3 to Stage 1	0	-	(10)	(10)	5	-	(17)	(12)
Transfer from Stage 3 to Stage 2	-	88	(191)	(103)	-	226	(296)	(70)
(Release-Repayment)/Increase from the same Stage	(1,223)	(95)	293	(1,025)	(85,005)	(620)	(487)	(86,112)
Fully repaid during the year	(556)	(350)	(218)	(1,124)	(83,130)	(2,126)	(547)	(85,803)
New originated	922	538	261	1,721	222,301	3,116	424	225,841
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	2,167	1,655	4,717	8,539	446,659	8,595	5,953	461,207
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(876)	(876)	-	-	(876)	(876)
At 31 December 2022	2,167	1,655	3,841	7,663	446,659	8,595	5,077	460,331

	Credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
Standard lending								
At 1 January 2021	2,799	584	3,724	7,107	348,899	5,511	5,609	360,019
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
Transfer from Stage 1 to Stage 2	(271)	740	-	469	(4,525)	3,825	-	(700)
Transfer from Stage 1 to Stage 3	(69)	-	737	668	(1,451)	-	1,142	(309)
Transfer from Stage 2 to Stage 3	45	(115)	-	(70)	1,588	(2,229)	-	(641)
Transfer from Stage 3 to Stage 2	-	(247)	451	204	-	(834)	687	(147)
Transfer from Stage 2 to Stage 1	1	-	(26)	(25)	27	-	(60)	(33)
Transfer from Stage 3 to Stage 1	-	14	(46)	(32)	-	49	(86)	(37)
(Release-Repayment)/Increase from the same Stage	(211)	(11)	(129)	(351)	(71,961)	(376)	(657)	(72,994)
Fully repaid during the year	(545)	(49)	(574)	(1,168)	(79,433)	(1,045)	(1,017)	(81,495)
New originated	1,369	243	286	1,898	203,690	2,883	561	207,134
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	3,118	1,159	4,423	8,700	396,834	7,784	6,179	410,797
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(796)	(796)	-	-	(796)	(796)
At 31 December 2021	3,118	1,159	3,627	7,904	396,834	7,784	5,383	410,001

Releases and/or repayments from the same stage, in the above disclosed tables, represent the amount of repayments during the year, for the loans that were active as of 1 January 2022 and 2021 and are still active loans as of 31 December 2022 and 2021, and whose Stage has remained unchanged during 2022 and 2021.

Loans fully repaid during the year, represent the loans that were active as of 1 January 2022 and 2021, but were fully repaid during the year and are not anymore active as of 31 December 2022 and 2021.

9. Loans and advances to customers (continued)

	Credit loss allowance			Total	Gross carrying amount			Total
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)		Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	
Overdrafts								
At 1 January 2022	220	71	221	512	34,001	663	293	34,957
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
Transfers:								
Transfer from Stage 1 to Stage 2	(7)	321	-	314	(873)	978	-	105
Transfer from Stage 1 to Stage 3	(2)	-	129	127	(227)	-	206	(21)
Transfer from Stage 2 to Stage 1	3	(14)	-	(11)	278	(265)	-	13
Transfer from Stage 2 to Stage 2	-	(15)	106	91	-	(123)	111	(12)
Transfer from Stage 3 to Stage 1	0	-	-	0	1	-	-	1
Transfer from Stage 3 to Stage 2	-	0	(0)	(0)	-	1	(0)	1
(Release - Repayment)/Increase from the same Stage	(57)	1	(3)	(59)	5,724	2	(10)	5,716
Fully repaid during the year	(28)	(41)	(29)	(98)	(4,411)	(236)	(57)	(4,704)
New originated	39	12	8	59	9,590	83	12	9,685
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	168	335	432	935	44,083	1,103	555	45,741

Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:

Write-offs	-	-	(98)	(98)	-	-	(98)	(98)
At 31 December 2022	168	335	334	837	44,083	1,103	457	45,643

	Credit loss allowance			Total	Gross carrying amount			Total
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)		Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	
Overdrafts								
At 1 January 2021	250	66	233	549	30,270	1,026	357	31,653
Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:								
Transfers:								
Transfer from Stage 1 to Stage 2	(18)	57	-	39	(339)	385	-	46
Transfer from Stage 1 to Stage 3	(1)	-	67	66	(87)	-	108	21
Transfer from Stage 2 to Stage 3	4	(13)	-	(9)	548	(543)	-	5
Transfer from Stage 3 to Stage 2	-	(9)	35	26	-	(54)	42	(12)
Transfer from Stage 2 to Stage 1	-	-	(4)	(4)	10	-	(10)	-
Transfer from Stage 3 to Stage 1	-	-	-	-	-	-	-	-
(Release - Repayment)/Increase from the same Stage	1	1	(7)	(5)	3,642	1	(29)	3,614
Fully repaid during the year	(57)	(44)	(49)	(150)	(6,509)	(387)	(142)	(7,038)
New originated	41	13	19	73	6,466	235	40	6,741
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	220	71	294	585	34,001	663	366	35,030

Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:

Write-offs	-	-	(73)	(73)	-	-	(73)	(73)
At 31 December 2021	220	71	221	512	34,001	663	293	34,957

Releases and/or repayments from the same stage, in the above disclosed table, represent the amount of repayments during the year, for the overdrafts that were active as of 1 January 2022 and 2021 and are still active overdrafts as of 31 December 2022 and 2021, and whose Stage has remained unchanged during 2022 and 2021.

Overdrafts fully repaid during the year, represent the overdrafts that were active as of 1 January 2022 and 2021, but were fully repaid during the year and are not anymore active as of 31 December 2022 and 2021.

9. Loans and advances to customers (continued)

	Expected credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
Credit Cards								
At 1 January 2022	346	100	546	992	31,141	1,506	751	33,398
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
Transfer from Stage 1 to Stage 2	(11)	64	-	53	(780)	927	-	147
Transfer from Stage 1 to Stage 3	(5)	-	232	227	(328)	-	334	6
Transfer from Stage 2 to Stage 1	6	(28)	-	(22)	516	(540)	-	(24)
Transfer from Stage 2 to Stage 3	-	(23)	144	121	-	(244)	206	(38)
Transfer from Stage 3 to Stage 1	0	-	(45)	(45)	15	-	(65)	(50)
Transfer from Stage 3 to Stage 2	-	1	(25)	(24)	-	9	(36)	(27)
(Release)/Increase from the same Stage	(60)	6	(3)	(57)	3,391	(28)	(41)	3,322
Fully repaid during the year	(37)	(17)	31	(23)	(3,342)	(232)	(96)	(3,670)
New originated	37	25	66	128	5,282	487	91	5,860
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	276	128	946	1,350	35,895	1,885	1,144	38,924
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(402)	(402)	-	-	(402)	(402)
At 31 December 2022	276	128	544	948	35,895	1,885	742	38,522

	Expected credit loss allowance				Gross carrying amount			
	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
Credit Cards								
At 1 January 2021	323	264	421	1,008	29,383	1,749	554	31,686
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Transfers:								
Transfer from Stage 1 to Stage 2	(10)	54	-	44	(696)	704	-	8
Transfer from Stage 1 to Stage 3	(4)		172	168	(251)	-	245	(6)
Transfer from Stage 2 to Stage 3	9	(51)	-	(42)	579	(652)	-	(73)
Transfer from Stage 3 to Stage 2	-	(121)	212	91	-	(337)	302	(35)
Transfer from Stage 2 to Stage 1	-	-	(27)	(27)	13	-	(39)	(26)
Transfer from Stage 3 to Stage 1	-	-	(26)	(26)	-	4	(36)	(32)
(Release)/Increase from the same Stage	14	(12)	(10)	(8)	822	(20)	(34)	768
Fully repaid during the year	(54)	(53)	(15)	(122)	(4,889)	(340)	(85)	(5,314)
New originated	68	19	66	153	6,180	398	91	6,669
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	346	100	793	1,239	31,141	1,506	998	33,645
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>								
Write-offs	-	-	(247)	(247)	-	-	(247)	(247)
At 31 December 2021	346	100	546	992	31,141	1,506	751	33,398

Releases and/or repayments from the same stage, in the above disclosed table, represent the amount of repayments during the year, for the credit cards that were active as of 1 January 2022 and 2021 and are still active credit cards as of 31 December 2022 and 2021, and whose Stage has remained unchanged during 2022 and 2021.

Credit cards fully repaid during the year, represent the credit cards that were active as of 1 January 2022 and 2021, but were fully repaid during the year and are not anymore active as of 31 December 2022 and 2021.

9. Loans and advances to customers (continued)

Analysis by credit quality of loans outstanding at 31 December 2022 and 31 December 2021 is as follows:

	2022			2021		
	Individuals	Entities	Total	Individuals	Entities	Total
<i>Stage 1 and Stage 2</i>						
0 days past due	280,655	250,475	531,130	250,841	216,459	467,300
1 to 30 days past due	1,538	1,070	2,608	1,099	742	1,841
31 to 90 days past due	735	334	1,069	622	450	1,072
Total Stage 1 and Stage 2 impaired loans	282,928	251,879	534,807	252,562	217,651	470,213
<i>Stage 1 and Stage 2 Individually impaired loans</i>						
0 days past due	179	2,651	2,830	38	1,116	1,154
1 to 30 days past due	-	150	150	-	189	189
31 to 90 days past due	2	431	433	25	348	373
Total Stage 1 and Stage 2 impaired loans	181	3,232	3,413	63	1,653	1,716
<i>Stage 3 collectively impaired loans</i>						
0 days past due	60	28	88	55	104	159
1 to 30 days past due	33	1	34	18	13	31
31 to 90 days past due	24	44	68	31	32	63
over 90 days past due	1,913	732	2,645	1,855	765	2,620
Total Stage 3 Collectively impaired loans	2,030	805	2,835	1,959	914	2,873
<i>Stage 3 Individually impaired loans</i>						
0 days past due	80	433	513	72	446	518
1 to 30 days past due	14	309	323	17	627	644
31 to 90 days past due	1	162	163	36	530	566
over 90 days past	160	2,282	2,442	43	1,783	1,826
Total Stage 3 Individually impaired loans	255	3,186	3,441	168	3,386	3,554
Total loans	285,394	259,102	544,496	254,752	223,604	478,356
Expected credit losses	(3,245)	(6,203)	(9,448)	(3,512)	(5,896)	(9,408)
Net loans	282,149	252,899	535,048	251,240	217,708	468,948

Loans with renegotiated terms

Loans with renegotiated terms are loans that have been restructured due to deterioration in the borrower's financial position and where the Bank has made concessions that it would not otherwise consider. A decision to restructure is subject to the following:

- the restructuring increases the probability that the borrower will be able to repay the exposure;
- the new payment plan is in line with the actual and expected future payment capacity of the borrower;
- the borrower offers additional collateral, if possible and appropriate.

Loans with renegotiated terms	2022	2021
Stage 1	527	328
Stage 2	1,181	1,212
Stage 3	1,444	1,935
Total gross amount	3,152	3,475
Individual impairment	(938)	(1,094)
Collective impairment	(566)	(456)
Net loans with renegotiated terms	1,648	1,925

9. Loans and advances to customers (continued)

Economic sector risk concentrations within the customer loan portfolio are as follows:

	31 December 2022		31 December 2021	
	Net loans	%	Net loans	%
Individuals	282,149	52.7%	251,240	53.6%
Electricity, gas, water	1,162	0.2%	1,225	0.3%
Industry	49,478	9.2%	38,383	8.2%
Agriculture	9,045	1.7%	8,880	1.9%
Services and other	18,962	3.5%	16,260	3.5%
Hotels and restaurants	12,252	2.3%	10,830	2.3%
Transport and communication	8,425	1.6%	8,070	1.7%
Construction	19,300	3.6%	18,565	4.0%
Trading	134,275	25.1%	115,495	24.6%
Net loans to customers	535,048	100.0%	468,948	100%

Types of collateral

The Bank's policies regarding obtaining collateral have changed on May 2022, with the approval of the new Credit Risk Management policy. Collateral requirement in principle has been decreased from 150% down to 100% for consumer and business loans as well.

The fair value of collateral disclosed below is determined by the Bank's internal and external local certified appraisals and aims to represent the market value realisable by the legal owners of the assets. Due to local circumstances in Kosovo where the market is not active, the Bank seeks to adopt a prudent approach in determining the value of such collaterals. The Bank aims to use collaterals that could be converted into liquid assets within a reasonably short period of time.

	2022			2021		
	Individuals	Corporate	Total	Individuals	Corporate	Total
Mortgages	55,625	337,508	393,133	49,191	287,820	337,011
Cash collateral	2,580	3,974	6,554	1,837	3,848	5,685
Merchandise and equipment pledged	93,444	495,542	588,986	122,785	483,896	606,681
Cars pledged	17,068	53,958	71,026	16,173	47,709	63,882
Total	168,716	890,982	1,059,699	189,986	823,273	1,013,259

The financial effect of collateral is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed carrying value of the asset ("over-collateralised assets") and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset ("under-collateralised assets"). The effect of collateral at 31 December 2022:

	Over-collateralised assets		Under-collateralised Assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Loans to individuals	67,726	165,578	217,668	3,139
Loans to legal entities	236,351	860,499	22,751	30,483

9. Loans and advances to customers (continued)

The effect of collateral at 31 December 2021:

	Over-collateralised assets		Under-collateralised Assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Loans to individuals	79,909	187,208	174,843	2,778
Loans to legal entities	206,210	817,086	17,394	6,187

The outstanding contractual amounts of loans and advances to customers written off that are still subject to enforcement activity was as follows at 31 December 2022 and 2021:

	31 December 2022	31 December 2021
<i>Loans to corporate customers</i>	8,076	5,902
Loans	6,704	4,901
Overdraft	1,230	961
Credit Card	142	40
<i>Loans to individuals</i>	1,046	191
Loans	945	187
Overdraft	26	1
Credit Card	75	3
Total	9,122	6,093

10. Investment properties

	31 December 2022	31 December 2021
Investment properties at fair value at 1 January	1,661	1,649
Increase in fair value from valuation	259	12
Investment properties at fair value at 31 December	1,920	1,661

Investment property of the Bank includes a construction land transferred from owner occupied property to investment property held for capital appreciation. Land was acquired in 2013, for purpose of utilizing it for building the new Bank headquarter. On 20 May 2019, the Bank's Executive Committee took a decision to abandon the plan for the headquarters complex in favour of the current long-term lease solution. Such decision resulted in the transfer of the asset to investment property. The Bank choose to measure the investment property at fair value.

Fair value measurement

Measurement of the investment property is classified in level 3 of the fair value hierarchy as inputs and assumptions used in arriving at the fair value are unobservable. In the absence of an active market, the fair value of the investment property as of 31 December 2022 was determined by using the Sales Comparison Method and Residual Method, and for the year ended 31 December 2021 based on the combination of Sales Comparison Method and Development Method.

10. Investment properties (continued)

Valuation techniques	Description of valuation technique
Comparison method	<p>Direct Comparison Method is based on comparison of prices for similar properties in the same market with a distance of less than 500m.</p> <p>Comparable sale prices were adjusted, where appropriate, by taking into account indexes for regulatory plans, location of property and access and infrastructure.</p> <p>The average price per m² based on the comparison of bids with similar conditions, was adjusted with the offer factor minus -10%/20%.</p>
Development method	Development method takes into consideration all developments and construction costs to achieve the highest and best use and into determining the final value of the Investment Property.
Residual method	The Residual Method of Valuation is used to determine the value of the property through the potential available after a scenario of construction of a building and its capitalization. The residual method calculates the market value as: Residual value = Completed Development Value – Development Costs – Developer's Profit

A haircut of 20% was applied to reach to the immediate sale value.

An increase/decrease in the immediate sale value by +/-10% would result in an increase/decrease of fair value by EUR 192 thousand (2021: 166 thousand).

The fair value of the Bank's investment property at initial recognition and subsequently as of 31 December 2022 and 2021 has been determined on the basis of valuations carried out at those dates by independent, professionally qualified appraisers who have recent experience in valuing similar properties in Kosovo and are not connected with the Bank.

11. Other financial assets

	2022	2021
Account maintenance and credit card fees receivable	2,019	2,161
Receivables from financial institutions	4,939	2,609
Other financial assets	198	143
Total other financial assets (gross amount)	7,156	4,913
Impairment allowance	(988)	(936)
Total other financial assets (carrying amount)	6,168	3,977

Receivables from financial institutions are related to withdrawals or payments performed with cards of other banks in the Bank's POSs or ATMs. The Bank assessed a provisions for other financial assets that are due for more than 3 months (see note 19). As of 31 January 2023, EUR 5,084 thousand of total other financial assets booked at 31 December 2022 are collected.

TEB SH.A.
Notes to the financial statements - 31 December 2022
(All amounts are expressed in EUR thousand, unless otherwise stated)
12. Other assets

	2022	2021
Repossessed assets	342	608
Prepaid expenses	1,094	777
Other	37	46
Total other assets	1,473	1,431

Movements in the repossessed assets during the year are shown below:

	2022	2021
At 1 January	608	608
Additions	16	246
Write down to NRV	(282)	(246)
At 31 December	342	608

13. Premises and equipment

	Leasehold improvements	Furniture, fixtures and equipment	Computers and related equipment	Motor vehicles	Total
<i>Cost</i>					
As at 1 January 2021	5,057	2,095	10,123	1,043	18,318
Additions	136	285	635	110	1,166
Disposals	-	(29)	(130)	(120)	(279)
Reclassification	9	(21)	12	-	-
As at 31 December 2021	5,202	2,330	10,640	1,033	19,205
Additions	145	271	2,023	101	2,540
Disposals	-	(456)	(558)	(91)	(1,105)
As at 31 December 2022	5,347	2,145	12,105	1,043	20,640
<i>Accumulated depreciation</i>					
As at 1 January 2021	4,206	1,895	7,840	849	14,790
Charge for the year	389	159	1,113	56	1,717
Disposals	-	(27)	(130)	(120)	(277)
As at 31 December 2021	4,595	2,027	8,823	785	16,230
Charge for the year	340	164	1,098	81	1,683
Disposals	-	(455)	(559)	(91)	(1,105)
As at 31 December 2022	4,935	1,736	9,362	775	16,808
<i>Carrying amount</i>					
As at 31 December 2021	607	303	1,817	248	2,975
As at 31 December 2022	412	409	2,743	268	3,832

14. Right of use assets and lease liabilities

The Bank leases various office buildings and space for its ATMs. Rental contracts are typically made for fixed periods of 6 months to 5 years, but may have options to extend the lease for the same period of time set forth in the lease agreement.

The right of use assets by class of underlying items is analysed as follows:

	Office buildings	ATM space	Total
Carrying amount at 1 January 2021	3,284	104	3,388
Additions	427	266	693
Disposals	(505)	(10)	(515)
Depreciation charge	(924)	(127)	(1,051)
Other	(54)	13	(41)
Carrying amount at 31 December 2021	2,228	246	2,474
Additions	2,118	209	2,327
Disposals	(353)	(25)	(378)
Depreciation charge	(973)	(112)	(1,085)
Carrying amount at 31 December 2022	3,020	318	3,338

Lease liability analysed as per maturity is as follows:

Maturity analysis	2022	2021
Year 1	1,110	989
Year 2	924	683
Year 3	608	484
Year 4	453	274
Year 5	293	85
Onwards	-	22
Total	3,388	2,537

Analysed as:	2022	2021
Current	1,110	989
Non-current	2,278	1,548
Total	3,388	2,537

Amounts recognized in profit and loss	2022	2021
Depreciation expense on right-of-use-assets	1,085	1,051
Interest expense on lease liabilities	67	81
Expense relating to short-term leases	27	25
Tax and other expenses related to tax	252	238
Total	1,431	1,395

Total cash flow amount for leases amount to 1,323 thousand (2021: 1,259 thousand). All lease payments are fixed.

As of 31 December 2022 the Bank is committed for EUR 5.7 thousand (2021: 1.9 thousand) for short term leases.

TEB SH.A.

Notes to the financial statements - 31 December 2022

(All amounts are expressed in EUR thousand, unless otherwise stated)

15. Intangible assets

	Software
<i>Cost</i>	
As at 1 January 2021	14,023
Additions	2,175
Disposals	(10)
As at 31 December 2021	16,188
Additions	2,048
Disposals	(616)
As at 31 December 2022	17,620
<i>Accumulated amortization</i>	
As at 1 January 2021	11,692
Charge for the year	1,660
Disposals	(10)
As at 31 December 2021	13,342
Charge for the year	2,431
Disposals	(613)
As at 31 December 2022	15,160
<i>Carrying amount</i>	
As at 31 December 2021	2,846
As at 31 December 2022	2,460

All intangible assets are acquired assets and are amortized during their useful life.

16. Due to customers

	31 December 2022	31 December 2021
Demand Deposits		
Individuals	453,613	414,596
Legal entities	163,038	176,657
	616,651	591,253
Term Deposits		
Individuals	34,367	43,237
Legal entities	390	7,080
	34,757	50,317
Total due to customers	651,408	641,570

As at 31 December 2022, customer accounts include accrued interest of EUR 193 thousand (2021: EUR 581 thousand).

Term deposits and current accounts by legal status as a portion of the total balance are as follows:

	2022	2021
Individuals	75%	71%
Legal entities	25%	29%
	100%	100%

17. Borrowings

	31 December 2022	31 December 2021
Borrowings		
Loan	-	1,715
Deferred front-end fees	-	(3)
Interest accrued	-	10
Total borrowings	-	1,722
	2022	2021
Carrying amount at 1 January	1,722	5,145
Repayment of borrowings	(1,715)	(3,429)
Change in deferred front-end fees	3	26
Change in interest accrued	(10)	(20)
Total borrowings	-	1,722

In 2016 the Bank entered into a borrowing agreement with EBRD in amount of EUR 5,000 thousand to support women-led SMEs. The agreement matured on May 2022.

In 2018 the Bank entered into a borrowing agreement with EBRD in amount of EUR 5,000 thousand divided into two tranches, Tranche A EUR 3,000 thousand and Tranche B EUR 2,000 thousand. Tranche A was disbursed on February 2018 and Tranche B was disbursed on December 2020. The purpose of these borrowings were to finance loans for Energy Efficiency. Both tranches matured on January 2022.

18. Other financial liabilities

	31 December 2022	31 December 2021
Transfers of customers' funds in transit	5,653	2,420
Due to suppliers	1,429	887
Credit cards bonuses payable	718	686
Staff bonuses	851	678
Other payables to customers for credit cards	255	225
SMS banking-mobile	315	238
Other financial liabilities	95	99
Total other financial liabilities	9,316	5,233

Credit card bonuses payable represent liabilities to customers for transactions realised with credit cards within the TEB POS network, namely for each purchase made through TEB merchants network the customers are entitled to bonuses (star points) which can be used for further purchases from customers at any merchant where TEB POS is installed.

19. Provisions for liabilities and other charges

	31 December 2022	31 December 2021
<i>Provisions for:</i>		
Unused commitments	334	408
Legal cases	91	244
Guarantees	9	33
Unused holidays	34	32
Other	346	306
Total provisions for liabilities and other charges	814	1,023

20. Other liabilities

	31 December 2022	31 December 2021
Withholding tax	28	30
Social security	71	63
Personnel income tax	47	40
VAT and other taxes	87	88
Other	388	193
Total other liabilities	621	414

21. Share capital

The authorised and paid up share capital of the Bank as at 31 December 2022 and 2021 comprises 2,400 thousand ordinary shares with a nominal value of EUR 10 each.

Shareholder	As at 31 December 2022		As at 31 December 2021	
	Percentage ownership	Amount	Percentage ownership	Amount
TEB Holding A.S.	100%	24,000	100%	24,000
Total	100%	24,000	100%	24,000

The shares are ordinary in nature and have no preferences or restrictions attached thereto. All shares are fully paid. Holders of ordinary shares are entitled to cast one vote for each ordinary share they hold. All TEB SH.A. shares belong to a single shareholder i.e. TEB Holding A.S.

22. Interest income

	2022	2021
Interest income calculated using the effective interest method		
Loans and advances to customers at AC	34,534	30,855
Investments in debt securities at FVOCI	904	667
Due from other banks at AC	310	69
Total interest income	35,748	31,591

23. Interest expense

	2022	2021
Term deposits	331	384
Savings accounts	94	217
Borrowed funds	13	95
Interest expense on lease liabilities	67	81
Total interest expense	505	777

Interest rates for term deposits vary based on the maturity of the deposits. The annual interest rates on time deposits with clients at the end of reporting period were as follows:

- 2022 – max I/R 2.8 %, min I/R 0.0%
- 2021 – max I/R 2.8%, min I/R 0.0%

24. Fee and commission income

	2022	2021
Credit cards	10,403	8,666
Account service fees (net of provisions)	3,781	3,172
International payments	2,044	1,814
SMS Banking	339	303
Domestic payments	129	145
Guarantees and letters of credit	142	155
Other fees	580	482
Total fee and commission income	17,418	14,737

Maintenance fees for credit cards and accounts, and fees for guarantees and letter of credits are recognized as income when performance obligations are performed over time (accrued over time as services are rendered). Based on the contractual terms the Bank has the right to payment for performance completed at each month end for account maintenance fees and at year end for Credit Card maintenance fees.

Regarding commissions for guarantees and letter of credits, clients can choose to pay the commission at the end of month, end of quarter or to pay in advance. Advance payments are recorded as unearned incomes and recorded as income on accrual bases by reference to completion of the service.

For the year ended 31 December 2022, fees and commission incomes from individuals represent approximately 44% and fees and commission incomes from businesses represent approximately 56% of total fee and commission incomes.

25. Fee and commission expenses

	2022	2021
Credit cards	5,503	3,356
Central bank fees	527	487
International payments	504	513
Domestic payments	365	357
Other fees	388	633
Guarantees and letters of credit	1	9
Total fee and commission expense	7,288	5,355

26. Other impairments and provisions

	2022	2021
<i>Other Impairment and Provision (charges)/releases:</i>		
Cash and cash equivalents	21	(7)
Loans and advances to other Banks	162	60
Investment securities	-	(51)
Legal cases and litigations	143	2
Other receivables and assets	-	27
Credit Card commissions	(40)	7
Unused annual leave	(1)	2
Impairment for repossessed property	(283)	(246)
Other financial assets (note 11)	(43)	(24)
Other provisions	(43)	(18)
Total other impairments and provisions	(84)	(248)

27. Personnel costs

	2022	2021
Salaries and wages	7,133	6,591
Bonuses	1,095	884
Mandatory pension contributions	383	350
Health insurance	200	156
Staff training	206	62
Other costs	8	12
Total personnel costs	9,025	8,055

28. Administrative and other operating expenses

	2022	2021
Other expenses	1,032	1,008
Marketing and sponsorship	918	469
Telecommunication	805	815
Software maintenance fee	763	775
Security and insurance	628	564
Repair and maintenance	605	568
Travel	497	273
Representation	470	283
Consultancy and professional fees	413	557
Utilities	310	264
Office supplies	307	497
Business taxes and licenses	208	200
Service expenses, credit cards	182	194
Legal, collateral execution, and audit fees	161	121
Cleaning expenses	148	145
Operating lease expenses for premises	27	25
Total administrative and other operating expenses	7,474	6,758

As an exception allowed by IFRS 16 requirements, the Bank accounts for short-term leases and leases of low value assets by recognizing the lease payments as an operating expense on a straight line basis.

29. Income taxes**a) Components of income tax expense**

	2022	2021
Current tax expense	2,144	2,105
Deferred tax expense/(credit)	1	3
Total income taxes	2,145	2,108

b) Reconciliation between the tax expense and profit or loss multiplied by applicable tax rate

Detailed below is the calculation of the effective tax rate and a reconciliation of the current income tax expense:

	2022	2021
Profit before taxation	23,131	19,899
Theoretical tax charge at statutory rate of 10%	2,313	1,990
Tax effect of items which are not deductible or assessable for taxation purposes:		
- Non-deductible expenses	135	206
- Sponsorships	25	-
- Non-taxable income	(58)	(42)
- Corporate income tax adjustment	(271)	(46)
Income tax expense for the year	2,144	2,108

Current income tax is calculated based on the income tax regulations applicable in Kosovo, using tax rates enacted at the reporting date. The tax rate on corporate income is 10% (2021: 10%).

c) Movement in deferred tax balances

Differences between the IFRS financial statements and the Kosovo taxation regulations give rise to temporary differences between the carrying amount of loans and advances to customers for IFRS reporting purposes and for tax purposes. The tax effect of these temporary differences is calculated at the enacted rate of 10% (2021:10%).

The tax effect of the movements in the temporary differences in 2022 is detailed below.

	1-Jan-2022	Charged/ (credited) to profit or loss	Charged / (credited) directly to other comprehensive income	31-Dec-2022
Tax effect of deductible/(taxable) temporary differences				
Lease liabilities	278	61	-	339
Fair valuation of Investment properties	(46)	(26)	-	(72)
Right-of-use assets	(272)	(62)	-	(334)
Fair valuation of investments in debt securities	38	-	56	94
Net deferred tax asset/(liability)	(2)	(27)	56	27
Recognised deferred tax asset	45	-	56	101
Recognised deferred tax liability	(47)	(27)	-	(74)
Net deferred tax asset/(liability)	(2)	(27)	56	27

The tax effect of the movements in the temporary differences in 2021 is detailed below.

29. Income taxes (continued)

	1-Jan-2021	Charged/ (credited) to profit or loss	Charged / (credited) directly to other comprehensive income	31-Dec-2021
Tax effect of deductible/(taxable) temporary differences				
Lease liabilities	347	(69)	-	278
Fair valuation of Investment properties	(45)	(1)	-	(46)
Right-of-use assets	(339)	67	-	(272)
Fair valuation of investments in debt securities	(7)	-	45	38
Net deferred tax asset/(liability)	(44)	(3)	45	(2)
Recognised deferred tax asset	-	-	45	45
Recognised deferred tax liability	(44)	(3)	-	(47)
Net deferred tax asset/(liability)	(44)	(3)	45	(2)

30. Related party disclosures

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control, or one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form. The Bank is controlled by TEB Holding A.S incorporated in Turkey (Immediate Parent), which owns 100 % of the ordinary shares as at 31 December 2022 and 2021 (see Note 1). The following table summarizes the related party transactions and balances at 31 December 2022 and the related expenses for the year then ended. Loans and advances to banks with related parties are all current nostro accounts that have no interest rate. Loans and advances to customers and Due to customers are at arms lengths loans and deposits to related parties. Commission expenses comprise of international correspondence commission and fees and operating expenses are consultancy expenses with related parties. Intangible assets are charges from the Group for the developments in the Bank's system that met the definition of intangible assets. Guarantees at year end comprise of guarantees issued by the Bank with the confirmation of the group banks. All transactions are conducted at arm's length.

At 31 December 2022, the outstanding balances with related parties were as follows:

	Ultimate parent company	Immediate parent company	Entities under common control	Key management personnel
Loans and advances to banks	86	-	368	-
Loans and advances to customers	-	-	-	250
Intangible assets	-	-	598	-
Due to customers	-	-	-	447
Other financial liabilities	145	17	254	-

30. Related party disclosures (continued)

The income and expense items with related parties for 2022 were as follows:

	Ultimate parent company	Immediate parent company	Entities under common control
Interest income	-	-	1
Commission expenses	1	-	159
Operating expenses	-	225	-

At 31 December 2022, other rights and obligations with related parties were as follows:

	Ultimate parent company	Immediate parent company	Entities under common control	Key management personnel
Guarantees issued at the year end	871	-	3,915	116

At 31 December 2021, the outstanding balances with related parties were as follows:

	Ultimate parent company	Immediate parent company	Entities under common control	Key management personnel
Loans and advances to banks	6	-	293	-
Loans and advances to customers	-	-	-	58
Intangible assets	-	-	625	-
Due to customers	-	-	-	295
Other financial liabilities	130	36	15	-

The income and expense items with related parties for 2021 were as follows:

In thousand EUR	Ultimate parent company	Immediate parent company	Entities under common control
Interest income	-	-	-
Commission expenses	13	-	111
Operating expenses	-	378	-

At 31 December 2021, other rights and obligations with related parties were as follows:

	Ultimate parent company	Immediate parent company	Entities under common control	Key management personnel
Guarantees issued at the year end	753	-	3,865	120

30. Related party disclosures (continued)

Key management compensation is presented below:

	2022	2021
Salaries	353	363
Bonus	144	139
Pension Contribution	40	15
Total key management compensation	537	517

31. Commitments and contingencies

Guarantees and letters of credit

Credit related commitments. The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantees and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that the Bank will make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit, which are written undertakings by the Bank on behalf of a customer authorising a third party to draw drafts on the Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are collateralised by the underlying shipments of goods to which they relate or cash deposits and, therefore, carry less risk than a direct borrowing.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorisations to extend credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Bank is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments, if the unused amounts were to be drawn down. However, the likely amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

The Bank monitors the term to maturity of credit related commitments, because longer-term commitments generally have a greater degree of credit risk than shorter-term commitments.

The aggregate outstanding amounts of guarantees and letters of credit issued by the Bank are as follows:

	2022	2021
Financial guarantee	9,458	7,943
Letters of credit	1,875	1,945
Other guarantees	45	89
Total	11,378	9,977
Unused commitments for revolving facilities	102,132	90,899
Total credit related commitments	113,510	100,876
ECL for guarantees	(9)	(33)
ECL for revolving facilities	(334)	(408)
Total credit related commitments, net of ECL	113,167	100,435

31. Commitments and contingencies (continued)

Guarantees and letters of credit (continued)

Commitments by credit quality based on credit risk grades at 31 December 2022 is as follows.

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
Financial guarantee	9,458	-	-	9,458
Letters of credit	1,875	-	-	1,875
Other guarantees	45	-	-	45
Total Guarantees and Letter of Credits	11,378	-	-	11,378
Loans commitments not yet disbursed	100,406	1,726	-	102,132
Total credit related commitments	111,784	1,726	-	113,510
Less: Provision for guarantees and Letter of Credits	(9)	-	-	(9)
Less: Provision for loan commitments	(267)	(67)	-	(334)
Total commitments	111,508	1,659	-	113,167

Commitments by credit quality based on credit risk grades at 31 December 2021 is as follows.

	Stage 1 (12-months ECL)	Stage 2 (lifetime ECL for SICR)	Stage 3 (lifetime ECL for credit im- paired)	Total
Financial guarantee	7,943	-	-	7,943
Letters of credit	1,945	-	-	1,945
Other guarantees	89	-	-	89
Total Guarantees and Letter of Credits	9,977	-	-	9,977
Loans commitments not yet disbursed	89,198	1,697	4	90,899
Total credit related commitments	99,175	1,697	4	100,876
Less: Provision for guarantees and Letter of Credits	(33)	-	-	(33)
Less: Provision for loan commitments	(367)	(40)	(1)	(408)
Total commitments	98,775	1,657	3	100,435

The Bank calculates ECL and LECL provision for guarantees and letter of credits following the same steps as for on-balance sheet exposures, differing only with respect to EAD calculation. Refer to Credit Risk disclosure in note 33.

Legal cases

In the normal course of the business, the Bank is presented with legal claims. The Bank's management is of the opinion that the possibility of an outflow of economic benefits in relation to legal claims outstanding as at 31 December 2022 and 2021 is remote, except for the provisions charged as shown in note 19 – Provisions for liabilities and Charges.

32. Management of capital

The Bank's objectives when managing capital are:

- to comply with the capital requirements set by the Central Bank of Kosovo (CBK);
- to safeguard the Bank's ability to continue as a going concern and continue to provide returns for the shareholder; and
- to maintain a strong capital base to support the development of its business.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are regularly monitored by the Bank's management, employing techniques based on the guidelines of the CBK. The required information is provided to the CBK on a monthly basis.

The assets are classified using a hierarchy of five risk weights, reflecting an estimate of credit, market and other risks associated with each asset and off-balance sheet exposure.

The CBK Regulation on Capital Adequacy of Banks and Regulation, requires banks to hold a minimum regulatory capital of EUR 7,000 thousand, to maintain a minimum ratio of Tier I capital to risk-weighted assets of 9%, a minimum total regulatory capital to risk-weighted assets of 12%, and a minimum leverage ratio of 3%.

As of 31 December 2022 and 2021 the Bank is in compliance with all regulatory ratios: Tier I capital as of 31 December 2022 is 13.14% (2021: 15.92%), total regulatory capital is 14.02% (2021: 16.94%), and leverage ratio is 8.97% (2021: 10.09%).

The Bank was in compliance with regulatory requirements as at the reporting dates, at 31 December 2022 and 2021.

Minimum Risk-Based Capital Ratios

The capital levels, risk weighted assets and capital adequacy ratios as per CBK regulations at 31 December 2022 and 2021, are as follows:

	2022	2021
Tier 1 capital		
Share capital	24,000	24,000
Retained earnings as per Central Bank of Kosovo reporting	52,506	59,612
Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	(3,081)	(2,446)
Less: Intangible assets	(2,460)	(2,846)
Credits to Bank's related parties	(813)	(473)
Total qualifying Tier 1 capital	70,152	77,847
Provisions for loan losses (<i>limited to 1.25% of RWA</i>)	4,722	5,011
Total qualifying Tier 2 capital	4,722	5,011
Total regulatory capital	74,874	82,858
Risk-weighted assets:		
On balance sheet	469,658	420,615
Off balance sheet	11,576	9,824
Risk assets for operational risk	45,892	44,879
Market risk	6,839	13,785
Total risk-weighted assets	533,965	489,103
 Tier I capital to risk-weighted assets ratio	 13.14%	 15.92%
Total regulatory capital to risk-weighted assets ratio	14.02%	16.94%
Total leverage ratio (regulatory reporting)	8.97%	10.09%

In accordance with CBK regulation on Credit Risk, starting from 1 January 2020 "IFRS 9 – Financial Instruments" is applicable also for financial statements prepared in accordance with financial reporting provisions of Law No.04/L-093 on Banks, Micro-finance Institutions and Non-Bank Financial Institutions.

32. Management of capital (continued)

Accumulated other comprehensive income (and other reserves) as of 31 December 2022 and 2021 is comprised of the following:

	2022	2021
First time impact of IFRS 9 and IFRS 16 application	(2,560)	(2,457)
Fair value of investment property (recognized through OCI)	325	351
Fair value of investment securities (recognized through OCI)	(846)	(340)
Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	(3,081)	(2,446)

33. Financial risk management

The risk management function within the Bank is carried out with respect to financial risks and operational risks. Financial risk comprises credit risk, market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risks), and liquidity risk. The primary function of risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits set by the regulatory body and by the Bank's Board of Directors. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal control functions and policies and procedures in order to minimise operational and legal risks.

Market risk

The activities of the Bank are to some extent exposed to possible losses as a result of the exposure of its financial instruments to interest-rate risk, or exchange-rate risk resulting from fluctuations in the financial markets. The majority of transactions of the Bank are in local currency and majority and exposure to foreign exchange risk is limited.

Foreign currency risk

The Policy on Management of the currency risk of TEB SH.A. defines the methods of currency risk management within the Bank. The Bank manages foreign currency risk through managing the currency structure of its assets and liabilities. Foreign exchange rate risk is managed and governed according to the policies of the TEB Group. TEB SH.A. continuously monitors exchange rate movements and foreign currency markets, and determines its currency positions on a daily basis.

Any exception to the policy is subject to approval by the Board of Directors of TEB SH.A.. The Bank does not maintain open currency position for speculative purposes. Nevertheless, foreign exchange derivatives may be used for hedging purposes to close certain positions, in which case they are closely monitored at both local and group levels. The Bank undertakes transactions in EUR and in foreign currencies.

The Bank has not entered into forward exchange derivatives and does not have any embedded derivative at 31 December 2022 and 2021.

As the currency in which the Bank presents its financial statements is Euro, the Bank's financial statements are effected by movements in the exchange rates between the Euro and other currencies.

The Bank's transactional exposures give rise to foreign currency gains and losses that are recognized in the profit or loss. These exposures comprise the monetary assets and monetary liabilities of the Bank that are not denominated in the functional currency of the Bank.

Foreign currency sensitivity analysis

The Bank is mainly exposed to US Dollar (USD) and Swiss Franc (CHF). The following table details the Bank's sensitivity to the respective increase and decrease in the value of Euro against the foreign currencies. The percentage used is the sensitivity rate analysis represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates.

33. Financial risk management (continued)

Foreign currency risk (continued)

The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the period end for a respective change in foreign currency rates. The Bank has applied a 10% increase or decrease to the current currency exchange rates. A positive number below indicates an increase in profit and other equity where the EUR strengthens with respective percentages against the relevant currency.

	+10% Euro	-10% Euro	2022	2021
	+10% Euro	-10% Euro	+10% Euro	-10% Euro
Assets:				
Impact on cash and due from banks	(1,462)	1,787	(2,859)	3,494
Liabilities:				
Impact on due to banks and customers	1,460	(1,784)	2,849	(3,482)
Net impact on profit or loss and equity	(2)	3	(10)	12

The following table summarises the Bank's currency position as at 31 December 2022:

	EURO	USD	CHF	Other	Total
Financial assets					
Cash and current accounts with banks	106,137	1,451	5,746	1,454	114,788
Loans and advances to banks	36,641	12,920	-	-	49,561
Net Loans and advances to customers	535,048	-	-	-	535,048
<i>Loans to individuals</i>	285,394	-	-	-	285,394
<i>Loans to legal entities</i>	259,102	-	-	-	259,102
<i>Impaired Loans</i>	(9,448)	-	-	-	(9,448)
Investments in debt securities	40,153	1,680	-	-	41,833
Other financial assets	6,168	-	-	-	6,168
Total assets	724,147	16,051	5,746	1,454	747,398
Financial liabilities					
Due to customers	628,184	16,026	5,745	1,453	651,408
Borrowings	-	-	-	-	-
Lease liabilities	3,388	-	-	-	3,388
Other financial liabilities	9,314	-	2	-	9,316
Total liabilities	640,886	16,026	5,747	1,453	664,112
Net currency position at 31 December 2022	83,261	25	(1)	1	83,286

The following table summarises the Bank's currency position as at 31 December 2021:

	EURO	USD	CHF	Other	Total
Financial assets					
Cash and current accounts with banks	139,373	1,700	7,449	1,625	150,147
Loans and advances to banks	53,276	18,991	-	-	72,267
Net Loans and advances to customers	468,948	-	-	-	468,948
<i>Loans to individuals</i>	254,752	-	-	-	254,752
<i>Loans to legal entities</i>	223,604	-	-	-	223,604
<i>Impaired Loans</i>	(9,408)	-	-	-	(9,408)
Investments in debt securities	34,760	10,654	-	-	45,414
Other financial assets	3,965	7	4	1	3,977
Total assets	700,322	31,352	7,453	1,626	740,753
Financial liabilities					
Due to customers	610,267	22,310	7,397	1,596	641,570
Borrowings	1,722	-	-	-	1,722
Lease liabilities	2,537	-	-	-	2,537
Other financial liabilities	5,218	13	2	0	5,233
Total liabilities	619,744	22,323	7,399	1,596	651,062
Net currency position at 31 December 2021	80,578	9,029	54	30	89,691

33. Financial risk management (continued)

Foreign currency risk (continued)

Based on the Bank's policies, the individual open currency positions should not be greater than 5% of Tier 1 capital and the aggregate exposures in all currencies not greater than 10% of Tier 1 capital at any specific point of time, while as per CBK requirements, the open currency position for any single currency should not be more than 15% of Tier 1 capital and the aggregate exposure not more than 30% of Tier 1 capital.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021 the Bank has complied with these ratios.

The exchange rates applied for the principal currencies against the Euro were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
United States Dollar (USD)	1.0666	1.1326
Swiss Franc (CHF)	0.9847	1.0331
British Pound (GBP)	0.8869	0.8403

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates and the risk that the maturities of interest bearing assets differ from the maturities of the interest bearing liabilities used to fund those assets (re-pricing risk). The length of time for which the rate of interest is fixed on a financial instrument therefore indicates to what extent it is exposed to interest rate risk. The interest rate risk the bank is exposed is derived from its financial assets and liabilities that are sensitive to IR. The IRR may arise in increase in liabilities interest rate and as a result can trigger higher funding costs, while on the asset side, if IR decreases, it can affect bank profitability. On both scenarios, duration gap analysis is crucial to identify the sensitivity of IR. Duration gap analysis is a simple IRR methodology that provides an easy way to identify repricing gaps for monitoring interest rate risk arising from maturity discrepancy on the balance sheet. Gap analysis helps to identify maturity and repricing mismatches between assets, liabilities and off-balance sheet instruments. Gap schedules segregate RSAs, RSLs, and off-balance sheet instruments according to their repricing characteristics. For liquidity purposes, maturity date is used, whereas for interest rate gaps, repricing date is important.

Moreover, the risk management department monitors exposure to interest rate risk using the interest rate gap analysis methodology, which is based on internal assumptions with the indicative limits set for different maturities.

The purpose of the policy, which is approved by BoD, is to manage the exposure to interest rate risk and limit the potential losses, as a result of the modification of levels of interest rates in the market and the effect of such changes on the business results and the market value of the Bank's capital.

IRR policies are approved by BoD and reviewed on regular basis, while the senior management is responsible for ensuring that BoD approved policies and procedures are appropriately executed. Such risk management policy approved by the BoD, define the method of identification, measurement, monitoring and controlling the risk in the event of interest rate modification.

All instruments and positions which are sensitive to interest rate risk are classified in the banking book. Positions are observed pursuant to these segments:

- Interest rate sensitive positions in Euros.
- Interest rate sensitive positions in other currencies (aggregate base and as per each currency).

Management believes that the Bank is not exposed to interest rate risk on its financial instruments.

33. Financial risk management (continued)

IR Sensitivity analysis

Interest rate risk management is supplemented by monitoring the sensitivity of the Bank's net banking income and equity, to various floating interest rate scenarios. The interest rate sensitivity analysis has been determined based on the exposure to interest rate risk at the reporting date. The analysis assumes a parallel increase of interest rates by 100 basis points ($\pm 1\%$) on the level of net banking income for a one to three year period.

Results presented below represent the changes in profit or loss and equity, which would occur if interest rates will increase or decrease by 100 basis points within one and three years. Change in the estimated one-year net banking income should be +/- 8% of the planned net banking income while change in the estimated two-year net interest income should be +/- 5% of the budgeted net banking income.

The analysis of the sensitivity of profit or loss and equity to changes in interest rates is as follows:

Sensitivity of the profit or loss	2022	2021
Increase in basis points +100 bps parallel shift	420	683
Decrease in basis points -100 bps parallel shift	(420)	(352)

Financial assets and liabilities based on the earlier between interest rate repricing date and maturity are presented below:

31 December 2022	Less than 1 month	1–3 months	3–12 months	1–5 years	More than 5 years	Total
Financial assets						
Cash and current accounts with banks	114,788	-	-	-	-	114,788
Loans and advances to banks	48,563	998	-	-	-	49,561
Loans to customers	42,807	9,534	52,706	292,000	138,001	535,048
Investment in debt securities	-	1,925	10,638	29,270	-	41,833
Other financial assets	5,537	89	363	135	44	6,168
Total financial assets	211,695	12,546	63,707	321,405	138,045	747,398
Financial liabilities						
Due to customers	617,825	2,934	12,253	14,325	4,071	651,408
Lease liabilities	-	311	799	2,278	-	3,388
Other financial liabilities	7,105	800	542	716	153	9,316
Total financial liabilities	624,930	4,045	13,594	17,319	4,224	664,112
Interest sensitivity gap	(413,235)	8,501	50,113	304,086	133,821	83,286

31 December 2021	Less than 1 month	1–3 months	3–12 months	1–5 years	More than 5 years	Total
Financial assets						
Cash and current accounts with banks	150,147	-	-	-	-	150,147
Loans and advances to banks	56,456	15,811	-	-	-	72,267
Loans to customers	38,612	4,905	45,902	270,286	109,243	468,948
Investment in debt securities	-	-	5,271	40,143	-	45,414
Other financial assets	3,345	86	511	-	35	3,977
Total financial assets	248,560	20,802	51,684	310,429	109,278	740,753
Financial liabilities						
Due to customers	593,372	5,229	21,010	18,335	3,624	641,570
Borrowings	1,004	-	718	-	-	1,722
Lease liabilities	-	266	723	1,525	23	2,537
Other financial liabilities	3,022	738	280	1,193	-	5,233
Total financial liabilities	597,398	6,233	22,731	21,053	3,647	651,062
Interest sensitivity gap	(348,838)	14,569	28,953	289,376	105,631	89,691

33. Financial risk management (continued)**Credit risk**

The Bank is subject to credit risk through its lending activities and in cases where it acts as an intermediary on behalf of customers or other third parties or issues guarantees. In this respect, the credit risk for the Bank stems from the possibility that different counterparties might default on their contractual obligations. The management of the credit risk exposures to debtors is conducted through regular analysis of the debtors' credit worthiness. Exposure to credit risk is also managed in part by obtaining collateral and guarantees as other credit enhancement factors. Credit risk policies and procedures are reviewed and updated on a yearly basis in order to be in line with CBK regulations and Group standards.

The Bank's primary exposure to credit risk arises through its loans and advances to customers. The amount of credit exposure in this regard is represented by the carrying amounts of the assets at the reporting date. In addition, the Bank is exposed to off-balance sheet credit risk through commitments and financial guarantees issued.

All credit exposures are reviewed at least on an annual basis, while large exposures are monitored on regular basis by the Monitoring Department who have the mandate to observe and monitor large corporate exposures on a monthly basis, and to report to the Credit Committee or Watch List Doubtful Committee in case of any observed credit deterioration. The monitoring process considers but is not limited to cash flow and sales performance, credit covenants, payment behaviour, profitability, liquidity, solvency and debt ratio.

Concentrations of credit risk (including off balance sheet exposures) that arise from financial instruments exist for counterparties when they have similar economic characteristics that would lead to inability to meet contractual obligations affected by changes in economic or other conditions.

For subsequent measurement and impairment of assets, the Bank assesses whether objective evidence of impairment exists. If it is determined that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment.

The Bank has the Provisioning Committee which consists of the Managing Director of the Bank, CRO, CFO. The main responsibility of the Committee is to evaluate the overall loan impairment process in accordance with the bank's internal policies and procedures, CBK requirements, IFRS, and group standards. Moreover, the committee is responsible for validating the relevant provisions for legal litigations against the bank and the provisions related to operational risk incidents. The Committee has the authority to conduct or authorize reviews into any matters within its scope of responsibility covering Loan Expected Losses and other provisioning expenses.

The Bank has established a more efficient monitoring structure aiming to manage the exposures at the early stages of loan delinquency. In addition, the effectiveness of the local Private Enforcement Agents (PEA) and outsourcing of debt collection companies, led to increased recovery of non-performing loans.

33. Financial risk management (continued)

Credit risk (continued)

Credit Risk Grading system

For measuring credit risk and grading financial instruments the Bank applies two approaches.

An Internal Rating-based risk system (IRB) or risk grades estimated by external international rating agencies for grading counterparty risk for Financial Institution and Sovereign risk, which are mapped on an internally defined group master scale with a specified range of probabilities of default as disclosed in the table below:

Master scale credit risk grade	Corresponding internal ratings	Corresponding ratings of external international rating agencies (MOODY's)	Corresponding 1Y ECL PD interval
Excellent/ Very Good	[1+ / 2-]	Aaa to A3	0.01% - 0.04%
Good/ Above Average	[3+ / 4-]	Baa1-Baa2	0.06-0.21%
Average-Below Average	[5+ / 6-]	Baa3 – Ba2	0.26% - 1.46%
Poor - Weak	[7+ / 8-]	Ba3 – B2	2.11% - 8.06%
Speculative – Substandard	[9+ /10-]	B3 – C	9.53% - 21.81%
Default	[11/12]	D	100%

Besides Group master scale grading which is applied for counterparty risk, for loans and advances to legal customers, the bank uses internal application grading tool calibrated to country risk which is based on quantitative (75%) and qualitative (25%) input and the customers rating is generated.

Such rating is not mapped to any external rating agencies, while it is only used for internal credit decision. Moreover, for individual exposures, the banks uses application and behaviour-scoring tool in order to score the individual portfolio which is based on several risk parameters.

Expected Credit Loss (ECL) measurement. ECL is an estimate of the present value of future cash shortfalls. ECL measurement is based on four components used by the Bank: PD, EAD, LGD and Discount Rate.

EAD is an estimate of exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting period, including repayments of principal and interest, and expected drawdowns on committed facilities. The EAD on credit related commitments is estimated using Credit Conversion Factor of 45.45%. CCF is a coefficient that shows the probability of conversion of the commitment amounts to an on-balance sheet exposure within a defined period. PD is an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period.

LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD. The expected losses are discounted to present value at the end of the reporting period. The discount rate represents the EIR for the financial instrument or a proxy thereof.

Expected credit losses are modelled over financial assets lifetime period. The lifetime period is equal to the remaining contractual period to maturity of the asset adjusted for expected prepayments, if any. For loan commitments and financial guarantee contracts, it is the contractual period over which an entity has a present contractual obligation to extend credit. As a matter of exception from determining the lifetime exposure based on contractual maturity, for credit cards and overdraft, the lifetime exposure is measured over a period of 12 months.

Management models Lifetime ECL, that is, losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument. The 12-month ECL, represents a portion of lifetime ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting period, or remaining lifetime period of the financial instrument if it is less than a year.

33. Financial risk management (continued)**Credit risk (continued)**

The ECLs that are estimated by management for the purposes of these financial statements are through-the-cycle estimates and the estimates do not consider forward looking information due to weak correlation of key macroeconomic variables and the impact on credit risk.

For purposes of measuring PD, the Bank defines default as a situation when the exposure meets one or more of the following criteria:

- the borrower is more than 90 days past due on its contractual payments;
- the borrower is insolvent and is experiencing financial difficulties;
- the borrower is deceased;
- the borrower has on-going legal issues;
- market outlook for a specific industry or the bank was forced to restructure the debt;
- any other factors that can trigger a default event.

The default definition stated above is applied to all types of financial assets of the Bank. An asset is considered to exit the default status if:

- Regular repayments have to be made over a period of 6 months with DpD <30 days for a single repayment (instalment)
- The borrower does not have any past due exposures >90 days
- The financial situation of the borrower has improved to the extent that full repayments are likely to be made based on banks monitoring department evaluation criteria's

A financial asset or a group of financial assets is impaired based on ECL and LECL as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

The Bank applies a three-stage model for impairment, based on changes in credit quality since initial recognition. A financial instrument that carries no significant credit risk at initial recognition is classified in Stage 1. Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL"). If the Bank identifies a SICR since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis until the contractual maturity. If the Bank determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a Lifetime ECL. At the end of each observation period, the financial assets are classified as below:

- STAGE 1 - Delinquency 0 – 30 days - with no significant increase in credit risk
- STAGE 2 - Delinquency 31 - 90 days - with significant increase in credit risk and
- STAGE 3 - the defaulted exposures

Impairment of loans and advances to customers is based upon a review of several qualitative and quantitative factors attended to the credit, contain the weaknesses that are inherent in a credit, or of whether there is a probability that a portion of the loan amount will not be paid.

33. Financial risk management (continued)

Credit risk (continued)

The main criteria that the Bank observes to determine that there is objective evidence of an impairment loss include:

- Default or delinquency in interest or principal payments;
- Default in repayment of interest or principal in other financial institutions (“FI”), subject of certain thresholds;
- Liquidity difficulties of the borrower
- Breach of contract covenants or conditions;
- The borrower considers bankruptcy or a financial reorganisation;
- Deterioration of economic and market conditions.
- Downgrade of internal credit rating and scoring
- Forbearance measure is extended to the borrower

Collective assessment is established based on a credit risk model that considers the historical 5 year PD Rate and LGD. The PD factor results from default events possible within the next 12 months and is calculated for four different delinquency buckets separately. The LGD (recovery rate) is observed for a 36 period. The input data in the model is updated on yearly basis for five separate segments (Retail, SME, Corporate, Agro and Credit Card exposures). At the end, the values are discounted with EIR for each facility, while for overdrafts and credit card a special discount rate factor is calculated. At the end by using the equation of (EAD x PD x LGD x DF) the final ECL amounts are derived.

Recovery rates are calculated based on 36 months' observation for Stage 1 and 2 facilities, while for Stage 3 credit facilities with exposure < 20,000 EUR. Moreover, for credit facilities with remaining maturity less than 1 year or credit facilities with no maturities, the 12-month default rate and Expected Credit Loss are calculated.

For stage 3 exposures >20,000 EUR, Collection Department will estimate a cash inflow for each case individually and for each facility based on collateral liquidation expectation or any other source of cash inflow. Collection forecast are based on prudent and realistic estimates and should be based on the following credit enhancement factors: collateral market value and its liquidity, historical cash flow, third party guarantor/co-debtor capacity, time duration for the liquidation/repossession of the assets and legal country environment as external factor. Cash inflow estimate can cover a period of five years that will be discounted with an EIR or proxy EIR for each facility.

Restructured loans (Forborne Exposures) will be at stage 2 if the exposure was considered to be performing at the date when the measure was originated, otherwise it will remain at Stage 3.

For non-performing forborne exposures under stage 3, 24 months exit criteria to Stage 2 transfer plus additional 12 months as probation period for Stage 1 transfer will be observed. In total 36 months monitoring will be applied to transfer in Stage 1. For performing forborne exposures under Stage 2, 24 months exit criteria to Stage 1 transfer will be observed. In both instances, the payment behaviour for a single instalment should be less than 30 days in delay for the entire monitoring period, and regular payments have been made at least during the half of the probation period, otherwise the probation period will restart from zero and previous staging will be kept.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the allowance account. The amount of the reversal is recognised in the profit or loss in impairment charge for credit losses.

33. Financial risk management (continued)

Credit risk (continued)

Impairment of financial assets classified as hold to collect and sell

Regarding financial assets measured at FVOCI, for Kosovo Government Bonds the Bank will use min PD of 0.05% which is Basel IRB approach and 1% PD for Turkish Government Bonds based on BNPP Master scale. On the other hand, for sovereign risk exposure including government bonds and central bank balances, the Bank will apply 45% LGD as defined under Basel IRB, and 45% for Turkish Government Bonds.

Maximum exposure to credit risk:

As at 31 December 2022	Gross maximum exposure	Expected credit losses	Net maximum exposure
Cash and current accounts with banks	77,214	(16)	77,198
Loans and advances to banks	49,608	(47)	49,561
Loans to individuals	285,394	(3,245)	282,149
Loans to customers	248,399	(2,340)	246,059
Overdrafts	2,214	(89)	2,125
Credit cards	34,781	(816)	33,965
Loans to legal entities	259,102	(6,203)	252,899
Loans to legal entities	211,932	(5,323)	206,609
Overdrafts	43,429	(748)	42,681
Credit Cards	3,741	(132)	3,609
Total loans and advances to customers	544,496	(9,448)	535,048
Investments in debt securities	41,834	(56)	41,778
Letters of credit	1,875	(1)	1,874
Letters of guarantees	9,458	(8)	9,450
Other guarantees and indemnities	45	(0)	45
Loan commitments	102,132	(334)	101,798
Contingent liabilities	113,510	(343)	113,167
As at 31 December 2021	Gross maximum exposure	Expected credit losses	Net maximum exposure
Cash and current accounts with banks	117,658	(37)	117,621
Loans and advances to banks	72,476	(209)	72,267
Loans to individuals	254,752	(3,512)	251,240
Loans to customers	222,706	(2,553)	220,153
Overdrafts	2,126	(84)	2,042
Credit cards	29,920	(875)	29,045
Loans to legal entities	223,604	(5,896)	217,708
Loans to legal entities	187,295	(5,351)	181,944
Overdrafts	32,831	(428)	32,403
Credit Cards	3,478	(117)	3,361
Total loans and advances to customers	478,356	(9,408)	468,948
Investments in debt securities	45,414	(57)	45,357
Letters of credit	1,945	(4)	1,941
Letters of guarantees	7,943	(28)	7,915
Other guarantees and indemnities	89	(1)	88
Loan commitments	90,899	(408)	90,491
Contingent liabilities	100,876	(441)	100,435

33. Financial risk management (continued)

Credit risk (continued)

Concentration by geography

The following presents the Bank's main credit exposures by geographical region as at 31 December 2022 and 2021. The Bank has allocated exposures to regions based on the country of domicile of its counterparties.

Total Financial Assets	OECD countries	Kosovo	Other	Total 2022	OECD countries	Kosovo	Other	Total 2021
Cash and balances with the CBK	10,487	104,301	-	114,788	32,467	117,680	-	150,147
Loans and advances to banks	28,909	17,653	2,999	49,561	63,280	-	8,987	72,267
Loans and advances to customers	-	535,048	-	535,048	-	468,948	-	468,948
Investments in debt securities	10,632	31,201	-	41,833	10,654	34,760	-	45,414
Other financial assets	-	6,168	-	6,168	-	3,977	-	3,977
Total financial assets	50,028	694,371	2,999	747,398	106,401	625,365	8,987	740,753
Financial liabilities								
Due to customers	-	651,408	-	651,408	-	641,570	-	641,570
Borrowings	-	-	-	-	-	1,722	-	1,722
Lease liabilities	-	3,388	-	3,388	-	2,537	-	2,537
Other financial liabilities	-	9,316	-	9,316	-	5,233	-	5,233
Total financial liabilities	-	664,112	-	664,112	-	651,062	-	651,062

Write-offs

Write-offs are defined as the accounting reduction of a debt, which does not mean waiving the legal claim against the debtors and, hence, the debt may be revived. Proposals for (full or partial) write-offs on the debts may be submitted to the competent committee on the condition that certain procedures have been carried out.

Liquidity risk

Liquidity risk arises in the general funding of the Bank's activities and in the management of positions. It includes both the risk of being unable to fund assets at appropriate maturities and rates and the risk of being unable to liquidate an asset at a reasonable price and in an appropriate time frame to meet the liability obligations. The Bank monitors its liquidity on a daily, monthly and quarterly basis in order to manage its obligations as and when they fall due.

The following reports are used by the Bank for liquidity management purposes:

- Cash flow report and the liquidity ratios provided by the CBK regulation (>25% and >20%): daily basis
- ALCo Liquidity Coverage Ratio and Liquidity GAP reports: monthly basis
- ALCo and Board level reporting: quarterly basis.

The Liquidity GAP reports are prepared by the ALM-Treasury by using behavioural and modelled cash flows and limits approved by the BoD. Moreover, the Bank also uses the CBK Liquidity GAP reports. Funding limits of EUR 35 million are available from TEB A.S. to cover the Bank's liquidity needs.

Funds are raised using a broad range of instruments including deposits, borrowings and share capital. This enhances funding flexibility, limits dependence on any one source of funds and generally lowers the cost of funds. The Bank makes its best efforts to maintain a balance between continuity of funding and flexibility through the use of liabilities with a range of maturities.

33. Financial risk management (continued)

Liquidity risk (continued)

The Bank continually assesses liquidity risk by identifying and monitoring changes in funding required for meeting business goals and targets set in terms of the overall Bank strategy. In addition, the Bank holds a portfolio of liquid assets as part of its liquidity risk management strategy. The Management is monitoring liquidity ratios against internal and regulatory requirements on a daily basis. As a result, Management believes that the Bank has no short-term liquidity gap. The amount disclosed in tables below is contractual undiscounted cash flows:

	Carrying amount	Gross inflow/outflow	Less than 1 month	1–3 months	3 -12 months	1–5 years	More than 5 years
31 December 2022							
Financial assets							
Cash and current accounts with banks	114,788	114,788	114,788	-	-	-	-
Loans and advances to banks	49,561	49,561	48,563	998	-	-	-
Loans to customers	535,048	602,813	61,795	37,024	153,788	299,413	50,793
Investment in debt securities	41,833	43,684	-	515	9,830	33,339	-
Other financial assets	6,168	6,168	5,537	89	363	136	44
Total financial assets	747,398	817,014	230,683	38,626	163,981	332,888	50,837
Financial liabilities							
Due to customers	651,408	651,552	617,780	2,954	15,376	15,443	-
Lease liabilities	3,388	3,388	-	311	799	2,278	-
Other financial liabilities	9,316	9,316	7,105	800	575	737	99
Total financial liabilities	664,112	664,256	624,885	4,065	16,750	18,458	99
Unused loan commitments and guarantees	113,167	113,510	113,510	-	-	-	-
Total financial liabilities and commitments	777,279	777,766	738,395	4,065	16,750	18,458	99
Positive/(negative) gap	(29,881)	39,248	(507,712)	34,561	147,231	314,430	50,738
31 December 2021							
Financial assets							
Cash and current accounts with banks	150,147	150,147	150,147	-	-	-	-
Loans and advances to banks	72,267	72,267	56,456	15,811	-	-	-
Loans to customers	468,948	530,333	55,842	29,819	136,626	265,223	42,824
Investment in debt securities	45,414	47,704	-	1,664	8,987	37,053	-
Other financial assets	3,977	3,977	3,345	86	511	-	35
Total financial assets	740,753	804,428	265,790	47,380	146,124	302,276	42,859
Financial liabilities							
Due to customers	641,570	641,861	593,341	5,241	23,769	19,510	-
Borrowings	1,722	1,732	1,009	-	724	-	-
Lease liabilities	2,537	2,537	92	175	723	1,525	23
Other financial liabilities	5,233	5,233	3,023	738	280	1,193	-
Total financial liabilities	651,062	651,363	597,465	6,154	25,496	22,228	23
Unused loan commitments and guarantees	100,435	100,876	100,876	-	-	-	-
Total financial liabilities and commitments	751,497	752,239	698,341	6,154	25,496	22,228	23
Positive/(negative) gap	(10,744)	52,189	(432,551)	41,226	120,628	280,048	42,836

For liquidity purposes, the Bank classifies demand and savings deposits as due on demand and maturing within one month. As a result, the contractual liquidity gap of up to twelve months is increased. However, the possibility that large amounts of customer deposits will leave the Bank is unlikely. Therefore, the Bank does not consider having any liquidity gap in the short term.

34. Fair value disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Financial instruments not measured at fair value but for which fair value is disclosed

The following table sets out the fair values of financial instruments not measured at fair value and analyses them by the level in the fair value hierarchy into which each fair value measurement is categorized.

Financial assets	2022 Carrying value	Fair Value			2021 Carrying value	Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3		Level 1	Level 2	Level 3
Cash and current accounts with banks	114,788	114,788	-	-	150,147	150,147	-	-
Loans and advances to banks	49,561	-	49,561	-	72,267	-	72,267	-
Loans and advances to customers	535,048	-	-	540,530	468,948	-	-	473,448
<i>Loans to individuals</i>	<i>282,149</i>	-	-	<i>283,683</i>	<i>251,240</i>	-	-	<i>253,132</i>
<i>Loans to legal entities</i>	<i>252,899</i>	-	-	<i>256,848</i>	<i>217,708</i>	-	-	<i>220,316</i>
Other financial assets	6,168	-	-	6,168	3,977	-	-	3,977
Financial liabilities								
Due to customers	651,408	-	-	651,717	641,570	-	-	642,042
Borrowings	-	-	-	-	1,722	-	-	1,722
Lease liabilities	3,388	-	-	3,388	2,537	-	-	2,537
Other financial liabilities	9,316	-	-	9,316	5,233	-	-	5,233

Where available, the fair value of loans and advances is based on observable market transactions. Where observable market transactions are not available, fair value is estimated using valuation models, such as discounted cash flow techniques. Input into the valuation techniques includes expected lifetime credit losses, interest rates and prepayment rates. To improve the accuracy of the valuation estimate for retail and smaller commercial loans, homogeneous loans are grouped into portfolios with similar characteristics.

Loans and advances to banks, and other financial assets and liabilities, include inter-bank placements and items in the course of collection. As such balances are short term, their fair value is considered to approximate their carrying amount.

The fair value of deposits and borrowings from banks and customers is estimated using discounted cash flow techniques, applying the rates that are offered for deposits of similar maturities and terms. The fair value of deposits payable on demand is the amount payable at the reporting date.

There were no purchases or sales in level 3 financial assets and the change in the carrying value of the balance is a result of the change in the fair value.

34. Fair value disclosures (continued)

Recurring fair value measurements

Recurring fair value measurements are those that the accounting standards require or permit in the statement of financial position at the end of each reporting period.

The following table analyses assets measured at fair value at the reporting date, by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorized. The amounts are based on the values recognised in the statement of financial position.

Investments in debt securities are interest-bearing assets. Because no active market exists for Kosovo Government Bonds, the fair value has been estimated using a discounted cash flow model based on a current yield curve appropriate for the remaining term to maturity and they are classified as Level 2. The fair value of Euro Bonds has been determined using quoted market prices and are classified as level 1.

Investment property is land held for capital appreciation. In the absence of an active market, the fair value of the investment property has been estimated using a discounted cash flow model based on the current market rates for similar properties in the same market using a discount rate that reflects the current market assessment of the uncertainty in the amount and timing of cash flow.

	2022 Fair Value	Level 1	Level 2	Level 3		2021 Fair Value	Level 1	Level 2	Level 3
Assets at fair value									
Non-derivative financial assets									
Investment property									
Investment in debt securities	41,833	10,632	31,201	-	-	45,414	10,654	34,760	-
Investment property	1,920	-	-	1,920	-	1,661	-	-	1,661
Total	43,753	10,632	31,201	1,920	-	47,075	10,654	34,760	1,661

35. Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 “Financial Instruments” classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) debt instruments at FVOCI, (c) equity instruments at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets mandatorily measured at FVTPL, and (ii) assets designated as such upon initial recognition or subsequently.

As at 31 December 2022	FVTPL (mandatory)	FVTPL (design- ated)	Debt instruments at FVOCI	Equity instruments at FVOCI	AC	Total
Financial Assets						
Cash and current accounts with banks	-	-	-	-	77,198	77,198
Loans and advances to banks	-	-	-	-	49,561	49,561
Other financial assets	-	-	-	-	6,168	6,168
Total loans and advances to customers	-	-	-	-	535,048	535,048
Loans to individuals						
Loans to customers	-	-	-	-	246,059	246,059
Overdrafts	-	-	-	-	2,125	2,125
Credit cards	-	-	-	-	33,965	33,965
Loans to legal entities	-	-	-	-	252,899	252,899
Loans to legal entities	-	-	-	-	206,609	206,609
Overdrafts	-	-	-	-	42,681	42,681
Credit Cards	-	-	-	-	3,609	3,609
Investment in debt securities	-	-	41,833	-	-	41,833
Kosovo Government Bonds	-	-	31,471	-	-	31,471
Turkish Government Bonds	-	-	10,362	-	-	10,362
Total Financial Assets	-	-	41,833	-	667,975	709,808
Financial Liabilities						
Due to customers	-	-	-	-	651,408	651,408
Demand deposits	-	-	-	-	616,651	616,651
Term deposits	-	-	-	-	34,757	34,757
Borrowings	-	-	-	-	-	-
Lease liabilities	-	-	-	-	3,388	3,388
Other financial liabilities	-	-	-	-	9,316	9,316
Total Financial Liabilities	-	-	-	-	664,112	664,112

35. Presentation of Financial Instruments by Measurement Category (continued)

FVTPL (mandatory)	FVTPL (designated)	Debt instru- ments at FVOCI	Equity in- struments at FVOCI	AC	Total
Financial Assets					
Cash and current accounts with banks	-	-	-	117,621	117,621
Loans and advances to banks	-	-	-	72,267	72,267
Other financial assets	-	-	-	3,977	3,977
Total loans and advances to customers	-	-	-	468,948	468,948
Loans to individuals					
Loans to customers	-	-	-	220,153	220,153
Overdrafts	-	-	-	2,042	2,042
Credit cards	-	-	-	29,045	29,045
Loans to legal entities	-	-	-	217,708	217,708
Loans to legal entities	-	-	-	181,944	181,944
Overdrafts	-	-	-	32,403	32,403
Credit Cards	-	-	-	3,361	3,361
Investment in debt securities	-	-	45,414	-	45,414
Kosovo Government Bonds	-	-	34,760	-	34,760
Turkish Government Bonds	-	-	10,654	-	10,654
Total Financial Assets	-	-	45,414	662,813	708,227
Financial Liabilities					
Due to customers	-	-	-	641,570	641,570
Demand deposits	-	-	-	591,253	591,253
Term deposits	-	-	-	50,317	50,317
Borrowings	-	-	-	1,722	1,722
Lease liabilities	-	-	-	2,537	2,537
Other financial liabilities	-	-	-	5,233	5,233
Total Financial Liabilities	-	-	-	651,062	651,062

36. Events after the end of the reporting period

There are no events after the reporting date that would require either adjustments or additional disclosures in the financial statements.

