



**Коментар на посебен неревидиран Биланс на успех  
и Биланс на состојба  
на Комерцијална банка АД Скопје  
за периодот 01.01 - 30.09.2017 година**

**1. Биланс на успех**

Во периодот од 01.01-30.09.2017 година Банката од своето работење оствари **позитивен финансиски резултат** во износ од 106 милиони денари наспроти остварениот **позитивен финансиски резултат** во истиот период минатата година во износ од 526,2 милиони денари.

Остварената добивка пред исправка на вредност, која претставува показател за оперативната способност на Банката да ги покрива расходите од работењето, е за 8,1% помала во однос на истиот период минатата година што главно се должи на намалувањето на нето приходите од камати.

Сепак, најголемо негативно влијание врз финансискиот резултат има зголемувањето на исправката на вредност на корпоративните кредити, што ги надмина очекувањата за овој извештаен период.

**Вкупните приходи** од работењето изнесуваат 3.311,6 милиони денари и бележат намалување од 4,9% во однос на истиот период минатата година.

**Нето-приходите од камата** претставуваат основна компонента во формирањето на вкупните приходи од работењето и на 30.09.2017 година бележат намалување од 7,4% во однос на истиот период од минатата година како резултат на влошување на квалитетот на корпоративните кредити, воздржување од поинтензивно кредитирање и намалување на каматните стапки согласно конкурентските услови на пазарот. Планот за анализираниот период е исполнет со 90,6%.

**Нето приходите од провизии и надоместоци** на 30.09.2017 година изнесуваат 623,7 милиони денари и во однос на истиот период од минатата година бележат намалување од 1,8% заради поинтензивниот раст на расходите за провизии поврзани со картичното работење и едновремено намалена динамика на раст на приходите од провизии заради намалени активности кај дел од клиентите поради политичката ситуација во земјата, намалување на надоместоците согласно конкурентските услови на пазарот и поинтензивното користење на електронското банкарство од страна на клиентите. Планот за анализираниот период е исполнет со 100,1%.

**Нето приходите од курсни разлики** на 30.09.2017 година изнесуваат 89,1 милиони денари и во однос на истиот период од минатата година бележат намалување од 13,2%. Планот за анализираниот период е исполнет со 91,4%.

**Останатите приходи од работењето на Банката** на 30.09.2017 година изнесуваат 424,7 милиони денари и во однос на истиот период од минатата година бележат зголемување од 2,5% како резултат на зголемениот износ на реализирани капитални добивки од продажба на преземен имот. Планот за анализираниот период е исполнет со 118,9%.

**Оперативните расходи** за периодот 01.01-30.09.2017 година изнесуваат 1.266,2 милиони денари и се зголемени за 0,8%. Планот за анализираниот период е исполнет со 96,8%.

**Загубите поради оштетување на нефинансиските средства на нето основа** заклучно со месец септември изнесуваат 18,3 милиони денари и се намалени за 88,8% во однос на истиот период од минатата година.



**Исправката на вредност на финансиските средства на нето основа** на 30.09.2017 година достигна износ од 1.921,1 милиони денари и во однос на истиот период минатата година бележи зголемување од 25,1%.

## 2. Биланс на состојба

**Вкупната актива** на Банката на 30.09.2017 година достигна износ од 95.514,1 милиони денари и во однос на декември 2016 година бележи намалување од 1,2%. Намалувањето на вкупната актива во најголем дел се должи на намалувањето на паричните средства и парични еквиваленти, кредитите на и побарувања од банки и кредитите на и побарувања од други комитенти. Планот е остварен со 96,2%.

**Паричните средства и парични еквиваленти** бележат намалување од 2,4% и реализација на Планот од 82,6%. Најголемо влијание врз намалувањето на оваа позицијата имаат намалените средства на тековните сметки во странски банки кои поради неповолните негативни каматни стапки се делумно орочени на подолги рокови, а дел се пласирани во нискоризични државни хартии од вредност.

**Кредитите на и побарувањата од банки** бележат намалување од 22,2% и реализација на Планот со 117,1%. Намалувањето на оваа позиција главно е резултат на доспевањето на депозитот во странска валута пласиран во НБРМ во мај 2016 година како одговор на шокот кој ја дестабилизира депозитната база на банките и услови зголемена побарувачка за девизна готовина, при што дел од доспеаните средства се пласирани во краткорочно орочени депозити во странски банки поради неможноста да се пласираат повторно во НБРМ, а дел се пласирани во нискоризични државни хартии од вредност.

**Кредитите на и побарувањата од други комитенти** како ставка со најголемо учество од 44% во активата на Банката се намалени за 2,9% како резултат на влошување на квалитетот на корпоративното портфолио и воздржување од поинтензивно дополнително кредитирање се до негова стабилизација. Планот е исполнет со 96%.

**Вложувањата во хартии од вредност** во најголем дел се состојат од државни записи и државни обврзници и истите се зголемени за 41,1% со цел остварување поволен финансиски ефект во услови на натамошно влошување на квалитетот на кредитното портфолио и не постоење на поекономични алтернативи за пласирање на вишокот ликвидни средства со кои располага Банката. Планот е исполнет со 144,5%.

Намалувањето на **недвижностите, опремата и нематеријалните средства** е резултат на пресметана амортизација. Планот е остварен со 96%.

**Средствата за тргување** бележат пораст од 20,8% во однос на декември 2016 година главно по основ на зголемени вложувања во структурни државни обврзници за денационализација и сопственички хартии од вредност. Планот е остварен со 117,6%.

**Преземените средства врз основа на ненаплатени побарувања** бележат зголемување од 27,2% во однос на декември 2016 година по основ на новопреземен имот од должник кој не бил целосно оштетен во моментот на преземање.

На страната на **изворите на средства** намалувањето произлегува во најголем дел од намалените **депозити на комитенти** за околу 0,6 милиони денари или 0,7%. Планот е остварен со 96,4%. Намалувањето на депозитите на комитенти главно произлегува од намалените денарски депозити од нефинансиски друштва, додека депозитите од домаќинства бележат пораст. Од аспект на рочноста намалување бележат депозитите по видување, додека од аспект на валутната структура носители на намалувањето се денарските депозити.

**Резервите на Банката** со состојба 30.09.2017 година бележат пораст од 6,6%, кој во најголем дел е резултат на распределба на дел од добивката за 2016 година во резерви, со што Банката континуирано продолжува со зголемување на вредноста на капиталот и зајакнување на капиталната позиција што ќе и овозможи исполнување на



пропишаните заштитни слоеви капитал согласно регулативата од НБРМ. Планот е остварен со 101,6%.

### **3. Очекувања за претстојниот период**

Во 2017 година макроекономските услови во кои Банката ќе ја остварува својата активност се очекува да бидат постабилни и со помала неизвесност во споредба со 2016 година.

Банката ќе ги презема сите неопходни активности за остварување на зацртаните цели и задачи во рамки на Програмата на мерки и активности на деловната политика за 2017 година, при што ќе биде фокусирана пред се' на подобрување на квалитетот на портфолиото. Растот на кредитната активност на Банката се очекува да биде умерен во делот на кредитирање на нефинансиски правни лица, како и во делот на кредитирање на население согласно регулативата од НБРМ, при што не се планираат значителни промени во структурата на активата. Исто така не се планирани значителни промени во структурата на изворите на финансирање, така што депозитите на нефинансискиот сектор и натаму остануваат со доминантно учество во вкупните извори на средства.

Во текот на 2017 година ќе се продолжи со дополнителни активности за дорезервирање на кредитните изложености кон клиенти кај кои во изминатите години се забележани трендови на влошување на финансиската состојба и нередовност во измирувањето на обврските, понатамошно оштетување на преземениот имот согласно регулативата на НБРМ и целосно усогласување со регулаторните лимити, како и редовно спроведување на отпис на побарувања кои подолго од две години се целосно резервирани. Притоа, Банката не се откажува од можноста за наплата на отпишаните побарувања и ќе настојува да ги наплати до исцрпување на законските можности.

### **4. Известување за промени во сметководствените политики и методи на вреднување.**

Во периодот 01.01-30.09.2017 година нема промени во сметководствените политики и методи на вреднување.

### **5. Исплатени дивиденди**

Согласно Одлуката за употреба и распоредување на нераспределената добивка до 31.12.2016 година и Одлуката за утврдување датуми при исплата на дивидендата за 2016 година, во првото полугодие од 2017 година Банката изврши исплата на дивиденда на акционерите иматели на обични акции во вкупен износ од 341.860 илјади денари од кои на правни лица 210.401 илјади денари и на физички лица 131.459 илјади денари, при што дивидендата изнесуваше 150 денари по акција.

### **6. Вложувања или продажба на материјални средства (недвижности, постројки и опрема) или значителен отпис (поголем од 30% од вредноста на средството споредено со последните годишни ревидирани финансиски извештаи)**

Недвижностите и опремата заклучно со 30.09.2017 година бележат намалување од 2,9% во однос на декември 2016 година, главно како резултат на пресметана амортизација.

### **7. Промени во кредитните задолжувања (намалувања или зголемување поголеми од 30%)**

Заклучно со 30.09.2017 година обврските по кредити бележат намалување од 20% во однос на 2016 година, главно како резултат на повисокиот износ на редовна отплата на обврските по кредити во однос на износот на новите повлекувања по договорите за кредити.

Скопје, 25.10.2017 година.