



Коментар на неконсолидиран неревидиран Биланс на успех и Биланс на состојба на Комерцијална банка АД Скопје со состојба на 31.12.2017 година

1. Биланс на успех

Во периодот 01.01-31.12.2017 година Комерцијална банка АД Скопје оствари **нето добивка за финансиската година во износ од 820,6 милиони денари** наспроти 779,4 милиони денари остварена нето добивка во минатата година која бележи пораст од 5,3%. Планираната бруто-добивка за 2017 година е остварена со 98,3%. Остварената добивка пред исправка на вредност, која претставува показател за оперативната способност на Банката да ги покрива расходите од работењето е за 14,2% повисока во однос на минатата година што се должи во најголем дел на зголемувањето на останатите приходи од дејноста (реализирани капитални добивки од продажба на преземени средства и од наплатени претходно отпишани побарувања). Овој резултат Банката го оствари во услови на натамошно влошување на квалитетот на кредитното портфолио, при што негативните настани поврзани со работењето на неколку поголеми клиенти придонесоа загубата за оштетување на финансиските средства значително да ги надмине проекциите за годината. Поради тоа, Банката преземаше напори за надминување на состојбите преку прудентно управување со активата, спроведување организациски измени во насока на зајакнување на наплатата на проблематичните кредити и продолжи со поинтензивни активности за продажба на преземениот имот по основ на ненаплатени побарувања.

Вкупните приходи од работењето изнесуваат 5.165,8 милиони денари и бележат зголемување од 10,2% во однос на минатата година.

Нето-приходите од камата претставуваат основна компонента во формирањето на вкупните приходи од работењето и истите бележат намалување од 0,3% во однос на истиот период од минатата година. Планот е исполнет со 89,6%. Движењето на каматните приходи и расходи во последниот квартал од годината беше под влијание на промената на каматната политика во насока на исклучување на прилагодливите каматни стапки и примена на фиксни и променливи каматни стапки кај новите договори за кредити, депозити и кредитни картички, а согласно препораките од НБРМ со цел минимизирање на правниот и репутациски ризик, поголема транспарентност во работењето и заштита на клиентите.

Нето приходите од провизии и надоместоци на 31.12.2017 година изнесуваат 825,7 милиони денари и во однос на состојбата од крајот на минатата година бележат намалување од 4,5% заради поинтензивниот раст на расходите за провизии поврзани со картичното работење и едновременно 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 е остварен со 99,4%.

Нето приходите од курсни разлики на 31.12.2017 година изнесуваат 119,5 милиони денари и во однос на истиот период од минатата година бележат намалување од 10,4%. Планот е остварен со 91,9%.

Останатите приходи од работењето на Банката на 31.12.2017 година изнесуваат 1,073 милиони денари и во однос на истиот период од минатата година бележат зголемување од скоро два пати, главно како резултат на остварена поголема капитална добивка од продажба на преземен имот по основ на ненаплатени побарувања од клиентот Скопски саем АД Скопје и повеќе наплатени претходно отпишани побарувања споредено со минатата година. Планот е остварен со 312,9%.



Оперативните расходи за периодот 01.01-31.12.2017 година изнесуваат 1.769,7 милиони денари и во однос на истиот период минатата година се зголемени за 3,3% како резултат на зголемените расходи за вработените и останати расходи од дејноста. Планот е остварен со 98,3%.

Исправката на вредност на финансиските средства на нето основа на 31.12.2017 година достигна износ од 2.381,3 милиони денари и во однос на истиот период минатата година бележи зголемување од 35,8%. И покрај планираното натамошно влошување на кредитите на правни лица, нето-исправката на финансиските средства за 2017 година е значително зголемена во однос на планот како резултат на непредвидено влошување на состојбите кај неколку поголеми корпоративни клиенти.

Загубата поради оштетување на нефинансиските средства на нето основа достигна износ од 102,5 милиони денари и бележи намалување од 70,5% во однос на претходната година. Банката во 2017 година призна 20% оштетување на имотот преземен по 01.01.2010 година чија нето-вредност треба да се сведе на нула најдоцна до 01.01.2018 година, а дел од оштетувањето се однесува на преземен имот по основ на ненаплатени побарувања кои во моментот на преземање не биле целосно оштетени. Планот е исполнет со 26,8% како резултат на донесен заклучок од Одборот за управување со ризици за сведување на нула на нето-вредноста на имотот преземен по 01.01.2010 година на ден 01.01.2018 година, имајќи го предвид оптоварувањето на Билансот на успех со непланирана дополнителна исправка на вредност за кредитите на неколку поголеми клиенти.

2. Биланс на состојба

Вкупната актива на Банката на 31.12.2017 година достигна износ од 104.860 милиони денари и во однос на декември 2016 година бележи пораст од 4,1%. Порастот на вкупната актива во најголем дел се должи на зголемувањето на паричните средства и парични еквиваленти, вложувањата во хартии од вредност, останатите побарувања и преземените средства врз основа на ненаплатени побарувања. Планот е остварен со 100,5%.

Порастот на **паричните средства и паричните еквиваленти** главно произлегува од зголемената состојба на благајничките записи со кои може да се тргува на секундарниот пазар и од орочените депозити со период на достасување до 3 месеци. Планот е остварен со 88,8%.

Средствата за тргување бележат пораст како резултат на повеќе купени обврзници издадени од државата. Планот е остварен со 109,9%.

Кредитите на и побарувањата од банки бележат намалување од 42% и реализација на Планот со 104,7%. 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 коминтенти во извештајниот период бележат пораст од 0,2% при што планот е остварен со 98,7%. Како резултат на натамошно влошување на состојбата на корпоративното портфолио, Банката во текот на 2017 година внимателно управуваше со кредитниот раст.

Вложувањата во придружени друштва бележат пораст од 11,9% во однос на декември 2016 година како резултат на нето ефектот од евидентиран удел во добивката на КБ Прво пензиско друштво за 2017 година во износ од 55,1 милион денари и корекција на сметководствената вредност на вложувањето со примена на



„методот на главнина“ по основ на исплатена дивиденда за 2016 година во износ од 30,1 милион денари. Планот е остварен со 102,2%.

Останатите побарувања се зголемени за повеќе од два пати во однос на состојбата од крајот на минатата година што главно произлегува од евидентирани други побарувања по останати основи во денари и во странска валута.

Зголемувањето на **преземените средства врз основа на неплатени побарувања** од 36,8% во однос на состојбата од декември 2016 година се должи на преземен имот од должниците Брилијант - Штип и Агрофруктус - Струмица, чии побарувања не биле целосно оштетни во моментот на извршената наплата. Покрај тоа Банката во извештајниот период изврши продажба на преземен имот од клиентите за што оствари капитална добивка.

Недвижностите и опремата во 2017 година бележат намалување од 3,5%, главно како резултат на пресметана амортизација.

Растот на активата во текот на 2017 година е поддржан со соодветен раст на депозитите на комитенти и раст на акционерскиот капитал и резервите на Банката.

Депозитите на комитенти достигнаа износ од 91.266,7 милиони денари и бележат пораст од 4,7% што во најголем дел произлегува од зголемувањето на краткорочните и долгорочните депозити на домаќинствата. Планот е остварен со 100,6%.

Заклучно со 31.12.2017 година **обврските по кредити** бележат намалување од 25% 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.

Акционерскиот капитал и резервите на Банката со состојба 31.12.2017 година достигнаа износ од 11.119,1 милиони денари со што Планот е остварен со 99,9%. Резервите на Банката бележат зголемување од 437,5 милиони денари по основ на распределба на дел од добивката за 2016 година во резерви со цел исполнување на регулаторните капитални барања и новите пропишани заштитни слоеви капитал кои Банката целосно ги исполни.

3. Очекувања за претстојниот период

Во 2018 година се очекува да продолжат стабилните макроекономски услови кои ќе се потпираат на ниската и предвидлива инфлација (во распон од 1,5% до 2%) и стабилниот номинален девизен курс на денарот во однос на еврото. И покрај континуитетот на макроекономската стабилност не се очекува драматично забрзување на економскиот раст на македонската економија и истиот во 2018 година се очекува да се движи во распон помеѓу 2,5% и 3%. Се очекува годишниот пораст на вкупните кредити на банкарскиот систем да биде од 5% до 6% при што порастот на кредитите би се финансирал првенствено од депозитната база на банките.

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 2018 година, при што ќе биде фокусирана пред сè на подобрување на квалитетот на портфолиото, усогласување со сметководствениот стандард IFRS 9 и со капиталните барања пропишани од НБРМ. Растот на кредитната активност на Банката се очекува да биде умерен, 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 2018 година ќе се продолжи со 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, како и понатамошно оштетување на преземениот имот согласно регулативата на НБРМ. 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 01.01-31.12.2017 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 150,00 денари по акција.

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

Недвижностите и опремата во 2017 година бележат намалување од 3,5%, главно како резултат на пресметана амортизација.

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

Заклучно со 31.12.2017 година обврските по кредити бележат намалување од 25% 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, 30.01.2018 година.