



Коментар на неконсолидиран неревидиран Биланс на успех и Биланс на состојба на Комерцијална банка АД Скопје за периодот 01.01 - 31.03.2018 година

1. Биланс на успех

Во периодот од 01.01-31.03.2018 година Банката од своето работење оствари **позитивен финансиски резултат** во износ од 966,6 милиони денари наспроти остварениот **позитивен финансиски резултат** во истиот период минатата година во износ од 39 милион денари. Повеќекратното зголемување на финансискиот резултат се должи на интензивните активности на Банката за решавање на статусот на должникот ФЕНИ – Кавадарци за кој поради влошување на состојбите во текот на 2017 година беше издвоен значителен износ на исправка на вредност. Имајќи го предвид потенцијалот на комбинатот, како и интересите на сите засегнати страни, Банката во текот на првиот квартал од 2018 година, склучи договор за продажба на своите побарувања од „ФЕНИ ИНДУСТРИ АД Кавадарци во стечај“ во вкупен износ од 1.495.913.713,00 денари. Согласно условите од договорот целосна негова реализација и исплата на вкупниот износ на побарувањата беа реализирани до крајот на март, по што во билансите на Банката беше евидентирано ослободување на исправката на вредност и истото имаше соодветен ефект врз остварениот финансиски резултат.

Остварената добивка пред исправка на вредност, која претставува показател за оперативната способност на Банката да ги покрива расходите од работењето е за 60,3% поголема во однос на минатата година. Ова во најголем дел се должи на зголемувањето на останатите приходи, а пред сè на приходите од капитални добивки од продажба на преземен имот од должникот „Брилијант Штип“, што беше реализирано со склучување на договори за купопродажба на недвижен имот, подвижни предмети и права на индустриска сопственост со „Витаминка АД Прилеп“ со вкупна вредност на договорите од 7.300.000,00 евра.

Вкупните приходи од работењето изнесуваат 1.437,2 милиони денари и бележат зголемување од 34,7% во однос на истиот период од минатата година.

Нето-приходите од камата претставуваат основна компонента во формирањето на вкупните приходи од работењето и на 31.03.2018 година истите бележат намалување од 8,4% во однос на истиот период од минатата година што главно произлегува од секторот нефинансиските правни лица. Планот за анализираниот период е остварен со 95,6%.

Нето приходите од провизии и надоместоци на 31.03.2018 година изнесуваат 200,4 милиони денари и во однос на истиот период од минатата година бележат зголемување од 0,3%. Планот за анализираниот период е остварен со 101,6%.

Нето приходите од курсни разлики на 31.03.2018 година изнесуваат 48,4 милиони денари и бележат зголемување од 59,3%. Планот за анализираниот период е остварен со 162,8%.

Останатите приходи од работењето на Банката на 31.03.2018 година изнесуваат 517,3 милиони денари и бележат зголемување за пет пати, при што порастот главно произлегува од приходите од капитални вложувања и капитална добивка од продажба на преземен имот. Планот за анализираниот период е остварен со 188%.

Оперативните расходи за периодот 01.01-31.03.2018 година изнесуваат 375 милиони денари и во однос на истиот период од минатата година се намалени за 7,3%. Планот е остварен со 92,3%.

Загубата поради оштетување на нефинансиските средства на нето основа заклучно со месец март изнесува 367,3 милиони денари и во најголем дел се однесува на оштетување на имот преземен по 01.01.2010 година чија нето вредност е сведена на нула согласно регулативата од НБРМ.



Во извештајниот период Банката оствари **ослободување на исправката на вредност на финансиските средства на нето основа** во износ од 271,7 милиони денари наспроти остварена дополнителна исправка на вредност на финансиските средства во износ од 606,6 милиони денари во истиот период минатата година, што се должи на преземените активности за решавање на статусот на должникот ФЕНИ – Кавадарци земајќи ги предвид потенцијалите на комбинатот и интересите на сите засегнати страни.

2. Биланс на состојба

Вкупната актива на Банката на 31.03.2018 година достигна износ од 105.451,2 милиони денари и во однос на декември 2017 година бележи зголемување од 0,6%. Зголемувањето на вкупната актива во најголем дел се должи на зголемување на паричните средства и парични еквиваленти. Планот е остварен со 99,7%.

Почнувајќи од 01.01.2018 година стапи во сила новата Одлука за методологија за евидентирање и вреднување на сметководствените ставки и за подготовка на финансиски извештаи од НБРМ, согласно која Банката донесе Политика за деловен модел, класификација и мерење на финансиски инструменти на Комерцијална банка АД Скопје и врз основа на истото изврши прекласификација на финансиските инструменти во рамки на билансите. Поради тоа одредени позиции од Билансот на состојба не се споредливи во однос на состојбата со 31.12.2017 година.

Паричните средства и паричните еквиваленти бележат пораст од 15% како резултат на зголемената состојба на пласирани денарски депозити во НБРМ и зголемената состојба на орочените депозити во странство до 3 месеци. Планот е остварен со 112,6%.

Финансиски средства по објективна вредност преку билансот на успех определени како такви при почетното признавање во износ од 326,5 милиони денари се состојат од вложувања во удели во инвестициски фондови кои по старата методологија беа класифицирани во позицијата Средства за тргување.

Средствата за тргување се намалени за 87,6% како резултат на извршената прекласификација на уделите.

Кредитите на и побарувањата од банки бележат намалување од 45,2% како резултат на доспевање на пласирани средства во странски банки со рочност над 3 месеци. Дел од овие средства се пласирани во странски банки со рочност до 3 месеци заради поповолното пондерирање при пресметка на адекватноста на капиталот. Планот е остварен со 54,7%.

Кредитите на и побарувањата од други комитенти бележат намалување од 3,5% како резултат на продажба на побарувањето од должникот ФЕНИ Кавадарци. Планот е остварен со 96,3%.

Вложувањата во хартии од вредност се намалени за 3,1% како резултат на доспеани државни записи и државни обврзници. Планот исто така е остварен со 96,3%.

Преземените средства врз основа на ненаплатени побарувања се намалени за 52,2% во најголем дел како резултат на евидентирано оштетување на имотот преземен по 01.01.2010 година чија нето вредност е сведена на нула во рокот пропишан со регулативата од НБРМ.

Вкупните депозити (депозити на комитенти и депозити на банки) достигнаа износ од 91.039,6 милиони денари и бележат намалување од 0,7%. Планот е остварен со 98,6%.



Обврските по кредити достигнаа износ од 1.158,2 милиони денари и се намалени во однос на декември 2017 година како резултат на отплатени доспеани рати од кредитните линии. Планот е остварен со 98,7%.

Акционерскиот капитал и резервите на Банката со состојба 31.03.2018 година достигнаа износ од 11.995,9 милиони денари и бележат зголемување од 8,8% како резултат на остварената тековна добивка и вклучената нераспоредена добивка за 2017 година. Планот е реализиран со 99%.

3. Очекувања за претстојниот период

Макроекономските услови во кои Банката ќе ја остварува својата активност во 2018 година се очекува да бидат слични како во 2017 година. Продолжувањето на стабилните макроекономски услови ќе се потпира на ниската и предвидлива инфлација и стабилниот номинален девизен курс на денарот во однос на еврото. Се очекува просечната годишна стапка на инфлација да се движи во распон од 1,5% до 2%. Ценовната стабилност ќе биде поткрепена со понатамошна примена на монетарната стратегија на таргетирање на номиналниот девизен курс на денарот во однос на еврото од страна на Народната банка на Република Македонија.

И покрај континуитетот на макроекономската стабилност, не се очекува драматично забрзување на економскиот раст на македонската економија во 2018 година, такашто се очекува реалниот раст на бруто домашниот производ да забрза, но 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%. 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. Растот на кредитната активност на Банката се очекува да биде умерен во делот на кредитирање на нефинансиски правни лица, како и делот на кредитирање на население согласно регулативата од страна на 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.

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

Од 01 јануари 2018 година Банката применува нови сметководствени политики. Народната банка на Република Македонија во Службен весник бр.83 од 2017г., донесе нова Одлука за Методологија за евидентирање и вреднување на сметководствените ставки и за подготовка на финансиските извештаи, применлива од 01.01.2018 година. Најголемата измена во новата Методологија се однесува на измени во условите и критериумите за класификација, мерење и вреднување на финансиските инструменти, како и измени во начинот на оштетување на финансиските средства за целите на процесот на имплементација на МСФИ 9.

МСФИ 9 – Финансиски инструменти го заменува МСС 39 – Финансиски инструменти: Признавање и мерење, при што со новиот стандард се очекува да се поедностави сметководството за финансиски инструменти и да ги разреши забележаните недостатоци на МСС 39.

Заради успешно и ефикасно имплементирање на промените произлезени со МСФИ 9, Банката пристапи кон примена на нови Сметководствени политики, со цел секојдневните активности поврзани со сметководствената евиденција и сметководствено вреднување да бидат конзистентни, и соодветно презентирани во финансиските извештаи.



Согласно новите Сметководствени политики, Банката изврши прекласификација на дел од портфолиото на хартии од вредност, но со извршената прекласификација немаше промени во основите за мерење, ниту финансиски ефект од рекласификацијата, освен следното:

Претходна категорија (МСС 39)	Нова категорија (МСФИ 9)	Ефекти од прекласификација
Финансиски инструменти по објективна вредност преку Биланс на успех – должнички инструменти	Финансиски инструменти по амортизирана набавна вредност	Објективната вредност на денот на прекласификација е новата амортизирана набавна вредност.

5. Исплатени дивиденди

Согласно Одлуката за определување на износот на дивидендата и датуми на исплата на дивидендата за 2017 година донесена на седницата на Собранието на акционери на 04.04.2018 година износот на дивиденда за една обична акција изнесува 180,00 денари односно 18% во однос на номиналната вредност од 1.000 денари. Последен ден на тргување со право на дивиденда за 2017 година е 17.04.2018 година, додека исплатата на дивиденда за 2017 година согласно гореспоменатата Одлука ќе започне на 30.04.2018 година.

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 во првиот квартал од 2018 година бележат намалување од 0,5% во однос на декември 2017 година, главно како резултат на пресметана амортизација.

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

Во првиот квартал од 2018 година обврските по кредити бележат намалување од 6,4% во однос на декември 2017 година, главно како резултат на повисокиот износ на редовна отплата на обврските по кредити во однос на износот на новите повлекувања по договорите за кредит.

Скопје, 26.04.2018 година.