

Medletno poročilo

MAREC 2017

Q1

NLB d.d., Ljubljana	
Število poslovalnic	113
Število aktivnih komitentov ¹	695.257
Bilančna vsota (v mio EUR)	8.796,7
Tržni delež po bilančni vsoti (v %)	23,4
Rezultat po davkih (v mio EUR)	58,9

¹ Št. vseh strank: 799.086

NLB Vita, Ljubljana	
Sredstva kritnih skladov brez lastnih virov (v mio EUR)	414
Tržni delež ² (v %)	11,4
Rezultat po davkih (v mio EUR)	1,5

² Tržni delež v tradicionalnih življenjskih zavarovanjih.

	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo
Število poslovalnic	60	38
Število aktivnih komitentov	212.584	140.894
Bilančna vsota (v mio EUR)	644,4	514,4
Tržni delež po bilančni vsoti (v %)	18,9 ³	5,3 ⁴
Rezultat po davkih (v mio EUR)	11,9	1,96

³ Tržni delež v Republiki Srbski

⁴ Tržni delež v Federaciji Bosne in Hercegovine

NLB Banka, Podgorica	
Število poslovalnic	18
Število aktivnih komitentov	56.263
Bilančna vsota (v mio EUR)	460,8
Tržni delež po bilančni vsoti (v %)	12,5
Rezultat po davkih (v mio EUR)	2,9

NLB Banka, Priština	
Število poslovalnic	45
Število aktivnih komitentov	185.360
Bilančna vsota (v mio EUR)	525,5
Tržni delež po bilančni vsoti (v %)	14,9
Rezultat po davkih (v mio EUR)	4,5

NLB Skladi, Ljubljana	
Sredstva v upravljanju (v mio EUR)	1.101,7
Tržni delež ¹ (v %)	28 (vzajemni skladi)
Rezultat po davkih (v mio EUR)	0,9

¹ Tržni delež sredstev v upravljanju v vzajemnih skladih

NLB Banka, Beograd	
Število poslovalnic	31
Število aktivnih komitentov	132.436
Bilančna vsota (v mio EUR)	312,7
Tržni delež po bilančni vsoti (v %)	1,0
Rezultat po davkih (v mio EUR)	2,9



NLB Banka, Skopje	
Število poslovalnic	51
Število aktivnih komitentov	370.596
Bilančna vsota (v mio EUR)	1.138,8
Tržni delež po bilančni vsoti (v %)	16,2
Rezultat po davkih (v mio EUR)	13,8

Opomba: Zgornji podatki o rezultatih po davkih prikazujejo rezultate članic NLB Skupine na posamični osnovi (in ne prispevka h konsolidiranemu rezultatu po davkih). Tržni deleži pri bankah so izračunani na osnovi bilančne vsote na 31. 12. 2016.

KAZALO

Ključni finančni in operativni podatki	3
Poslovno poročilo	5
Makroekonomsko okolje	6
Poslovanje	7
Pregled finančnega poslovanja NLB Skupine	10
Upravljanje tveganj	24
Zgoščeni medletni računovodski izkazi NLB Skupine in NLB	28



KLJUČNI FINANČNI in operativni podatki

Preglednica 1: Ključni finančni in drugi podatki za NLB Skupino in NLB

Ključni podatki izkaza poslovnega izida (v mio EUR)	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	Sprememba	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	Sprememba
Čisti prihodki ¹	131,0	124,4	5%	90,9	87,1	4%
Stroški	-67,5	-71,0	-5%	-41,8	-45,3	-8%
Izid pred oslabitvami in rezervacijami ¹	63,5	53,3	19%	49,1	41,8	17%
Oslabitve in rezervacije	24,5	3,8	546%	12,1	2,9	317%
Rezultat po davkih	81,6	52,1	56%	58,9	42,3	39%
Ključni finančni kazalci						
Donos na kapital po davkih (ROE a. t.)	21,4%	14,4%	7,0 o.t.	18,4%	13,4%	5,0 o.t.
Donos na sredstva po davkih (ROA a. t.)	2,7%	1,7%	1,0 o.t.	2,7%	1,9%	0,8 o.t.
RORAC a.t. ²	28,1%	18,2%	9,9 o.t.	32,6%	23,0%	9,7 o.t.
Delež stroškov v neto prihodkih (CIR)	51,5%	57,1%	-5,6 o.t.	46,0%	52,0%	-6,0 o.t.
Delež stroškov v neto prihodkih (CIR) normaliziran ³	55,9%	59,2%	-3,3 o.t.	51,7%	54,7%	-3,0 o.t.
Obrestna marža (na obrestonosnih sredstvih) ⁴	2,50%	2,62%	-0,1 o.t.	1,89%	2,12%	-0,2 o.t.
Obrestna marža (na vseh sredstvih - BS kazalnik)	2,50%	2,70%	-0,2 o.t.	1,82%	2,09%	-0,3 o.t.
Strošek tveganja (bt) ⁵	-145	-28	-117 b.t.	-100	-24	-76 b.t.
Strošek tveganja brez upoštevanja sproščanja skupinskih oslabitev (bt)	-25	57	-82 b.t.	-26	25	-51 b.t.

Ključni podatki izkaza finančnega položaja (v mio EUR)	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	Sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	Sprememba
Bilančna vsota	12.090	12.039	0%	8.797	8.778	0%
Kreditni strankam (neto)	7.005	6.997	0%	4.881	4.929	-1%
Depoziti strank	9.514	9.439	1%	6.674	6.617	1%
Kapital	1.565	1.495	5%	1.311	1.265	4%
Kreditni strankam/depoziti strank (L/D) ⁶	73,6%	74,1%	-0,5 o.t.	73,1%	74,5%	-1,4 o.t.
Skupna izpostavljenost tveganju (RWA)	7.935	7.862	1%	4.938	4.882	1%
Količnik navadnega lastniškega kapitala (CET1 količnik)	16,7%	17,0%	-0,3 o.t.	23,0%	23,4%	-0,4 o.t.
Količnik skupnega kapitala	16,7%	17,0%	-0,3 o.t.	23,0%	23,4%	-0,4 o.t.
Kazalniki kvalitete aktive						
Bruto slaba posojila (v mio EUR)	1.215	1.299	-6%	735	753	-2%
Stopnja pokritja slabih posojil ⁷	65,1%	64,6%	0,5 o.t.	61,5%	60,8%	0,7 o.t.
Stopnja pokritja slabih posojil ⁸	75,6%	76,1%	-0,5 o.t.	71,2%	71,7%	-0,5 o.t.
Delež bruto slabih posojil	12,7%	13,8%	-1,1 o.t.	11,3%	11,9%	-0,6 o.t.
Delež neto slabih posojil ⁹	4,9%	5,4%	-0,5 o.t.	4,7%	5,1%	-0,4 o.t.
Delež nedonosne izpostavljenosti ¹⁰	9,3%	10,0%	-0,8 o.t.	8,1%	8,5%	-0,4 o.t.
Zaposleni						
Število zaposlenih	6.162	6.175	0%	2.873	2.885	0%

¹ NLB vključuje dividende odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

² RORAC a.t. = dobiček po davkih / povprečna kapitalna zahteva normalizirana na 14,75% skupne izpostavljenosti tveganjem

³ Brez enkratnih dogodkov in stroškov prestrukturiranja

⁴ Nadaljnje analize obrestne marže temeljijo na obrestonosnih sredstvih

⁵ Strošek tveganja = kreditne oslabitve in rezervacije (na letnem nivoju)/povprečno stanje neto kreditov nebančnemu sektorju (DUTB obveznica izključena)

⁶ Razmerje neto krediti strankam (brez DUTB obveznice)/depoziti strankam

⁷ Stopnja pokritja slabih posojil = pokritost slabih bruto posojil s slabitvami slabih posojil

⁸ Stopnja pokritja slabih posojil = pokritost slabih bruto posojil s slabitvami vseh posojil

⁹ Delež neto slabih posojil = neto slaba posojila / neto kreditni portfelj

¹⁰ EBA definicija

Mednarodne bonitetne ocene NLB	Obstoječa bonitetna		
	ocena ¹	31. 12. 2016	Napoved
Standard & Poor's	BB	BB-	Pozitivno
Fitch	BB	BB-	Stabilno

¹ Podatek na dan 12. 5. 2017

- NLB Skupina nadaljuje trend izboljševanja poslovanja tudi v prvem četrtletju leta 2017 z doseženim rezultatom po davkih v višini 81,6 mio EUR.
- Oživitev povpraševanja po posojilih prebivalstva v Sloveniji – obseg posojil se je povečal za 2 % glede na konec leta 2016; poslovanje segmenta strateških tujih trgov ostaja pozitivno, z 2-odstotno rastjo posojil glede na konec leta 2016 po segmentih.
- Prihodki so se povišali za 5 % glede na enako obdobje lani in vključujejo 10,7 mio EUR enkratnih prihodkov. Obrestni prihodki so nekoliko nižji ob dospelosti nekaterih visoko donosnih obveznic (DUTB).

- Nadaljnje zniževanje stroškov (-5 %) glede na enako obdobje lani, kar je vplivalo na izboljšanje količnika CIR na 51,5 %.
- Nadaljnje izboljševanje kakovosti portfelja se izraža v zmanjšanju obsega slabih posojil (6 % v prvih treh mesecih leta 2017), delež slabih posojil je padel na 12,7 %, delež slabih izpostavljenosti pa na 9,3 %.
- Likvidnost ostaja na visoki ravni ob nadaljnjem povečevanju depozitov (+ 1 % glede na konec leta 2016).
- Kapitalska ustreznost (že znižana za izplačane dividende v znesku 63,8 mio EUR) v višini 16,7 % ostaja precej nad minimalnimi zahtevami. RWA se povečuje glede na povečevanje obsega posojil.
- ROE je ob koncu prvega četrtertletja 2017 znašal 21,4 % ob upoštevanju enkratnih prihodkov in negativnega stroška kapitala. Ob izključitvi enkratnih učinkov bi ROE znašal 18,5 %.

POSLOVNO POROČILO

MAKROEKONOMSKO okolje

V prvem četrtletju 2017 so se nadaljevale pozitivne ekonomske smernice in politična tveganja preteklega leta. Politična tveganja, ki so nastala na račun naraščajočega populističnega sentimenta v zahodnih državah, in naraščajoča geopolitična trenja so bile osrednje teme, ki so povzročale skrbi med udeleženci finančnih trgov. Medtem je finančne trge mirilo nadaljevanje optimizma, ki je nastal na račun predvolilnih obljub trenutne administracije v Združenih državah Amerike in okrepljenega makroekonomskega stanja v Evropi. V omenjenem četrtletju je ameriški FED ponovno dvignil razpon ključne obrestne mere; gre že za tretji dvig ključne obrestne mere od začetka zaostrovanja monetarne politike ob koncu leta 2015. Pozitivne inflacijske dinamike in makroekonomski fundamenti v mesecih po ameriških volitvah ostajajo okrepljeni, trenutno sta pričakovana nadaljnja dva, morda tudi trije, dvigi razpona ključne obrestne mere v letu 2017. V Evropi so bila v središču pozornosti dogajanja in pričakovanja okoli prihajajočih volitev, največ pozornosti je bilo posvečeno kampanji francoskih volitev, katerih vpliv na finančne trge je bil precejšen, medtem ko nizozemske volitve niso vodile do političnega premika proti populizmu. Ekonomsko okrevanje Evrope se nadaljuje, metrike aktivnosti v predelovalnih industrijah se gibljejo na najvišjih ravneh zadnjih let, hkrati se je v prvih dveh mesecih leta nadaljevala okrepljena dinamika kreditne rasti, ki se je skozi preteklo leto močno okrepila. Bazični efekti ponovno okrepljenih cen energentov so precej vplivali na rast cen življenjskih potrebščin, ki je v januarju in februarju dosegla željeno stopnjo Evropske centralne banke. Ker trenutna tržna pričakovanja ne kažejo nadaljnje krepitve cen nafte, se bo pozitiven efekt cen omenjene surovine na inflacijo v prihajajočih mesecih zmanjšal, kar bo najverjetneje pripeljalo do nadaljnega upada rasti cen življenjskih potrebščin, kot na primer v marcu. Kdaj bosta ekonomska rast v območju evra in oživitve cen pri kitajskih proizvajalcih privedli do rasti osnovne inflacije, ki izloča vpliv volatilnih cen hrane in energentov, ostaja ključno vprašanje udeležencev finančnih trgov in hkrati Evropske centralne banke. Ekonomski izgledi Evrope so pozitivni, vendar pa nerazrešena politična trenja in nejasnosti v zvezi z izstopom Velike Britanije iz Evropske unije še naprej predstavljajo tveganje pri uresničitvi napovedi.

Na slovensko gospodarstvo so v prvem četrtletju leta 2017 še naprej pozitivno vplivale smernice iz Evropske unije. V tem obdobju smo bili priča nadaljevanju pozitivnega napredka v zunanji trgovini, medtem ko je industrijska proizvodnja nadaljevala močen trend ekspanzije iz preteklega leta. Omenjeni trendi so se nedvomno kazali tudi v rasti ekonomskega sentimenta, ki je po podatkih statističnega urada dosegel ravni, ki niso bili videne že od leta 2008. V skladu z izboljšanjem ekonomskih fundamentov so bila zvišana tudi prihodnja pričakovanja ekonomske rasti; MDS in tudi Evropska komisija sta močno zvišali pričakovanja ekonomske rasti v letu 2017, in sicer na 2,5 %, medtem ko je Urad RS za makroekonomske analize in razvoj zvišal svojo pričakovano rast v letu 2017 na kar 3,6 %. Pričakovano nadaljnje okrevanje trga dela, precejšnje izboljšanje cen in števila transakcij na trgu nepremičnin – po podatkih Geodetske uprave Republike Slovenije je bilo število opravljenih transakcij v letu 2016 največje od leta 2007 – ter nedavno izboljšanje dinamike potrošnje v ekonomiji naj bi po pričakovanjih še naprej blagodejno vplivali na ekonomsko rast in napredek države. Dejansko ostajajo primarna tveganja za slovensko ekonomijo politična tveganja, ki izhajajo predvsem iz Evrope.

V prvih dveh mesecih leta 2017 je slovenski bančni sistem ustvaril donos na kapital v višini 11,56 %. Obrestni prihodki so v obdobju rahlo upadli, vendar je rast neobrestnih prihodkov pripeljala do 4,4-odstotne rasti dobička, ki je v obdobju meril 74,0 mio EUR. Občutno izboljšana dinamika rasti posojil se je nadaljevala iz predhodnega leta, najnovejši podatki Banke Slovenije so pokazali, da so v februarju 2017 posojila nefinančnim podjetjem doživela kar 7,2-odstotno rast od dna, ki ga je portfelj doživel v septembru 2016, hkrati so posojila gospodinjstvom na letni ravni doživela 5,8-odstotno rast. Celotni portfelj posojil nefinančnemu sektorju je tako v omenjenem mesecu na letni ravni dosegel 2,8-odstotno rast. V prvih dveh mesecih leta se je nadaljevalo tudi okrevanje kreditnega portfelja; delež slabih posojil se je s koncem februarja skrčil na 5,3 %, kar je 20 bazičnih točk manj kot ob koncu leta 2016. S stabilizacijo obrestnih mer v drugi polovici leta 2016, pričakovani visoke nadaljnje ekonomske rasti in nedavnega obrata v dinamiki kreditiranja so se močno izboljšali obeti težko pričakovanega obrata kreditnega cikla, podatki, ki jih bomo analizirali v prihajajočih mesecih, pa bodo ključni za prihodnje izglede slovenskega bančnega sistema.

POSLOVANJE

Banka ohranja vodilni položaj na slovenskem trgu z velikim povpraševanjem na področju stanovanjskega in potrošniškega kreditiranja. Korporativno in investicijsko bančništvo pa kaže trdne znake okrevanja.

Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji

- Banka ohranja vodilni položaj na trgu s tržnim deležem kreditov prebivalstvu v višini 23,5 % in 30,3 % na področju depozitov.
- Rekordni kvartalni porast stanovanjskih kreditov v skupnem znesku 89,2 mio EUR, kar je za 86,3 % več kot v enakem obdobju lani.
- NLB Skladi še najprej rastejo, saj so v prvem tromesečju beležili neto prilive v vzajemne sklade v višini 26 mio EUR. Skupna sredstva v upravljanju so konec marca znašala 1,1 mrd EUR.

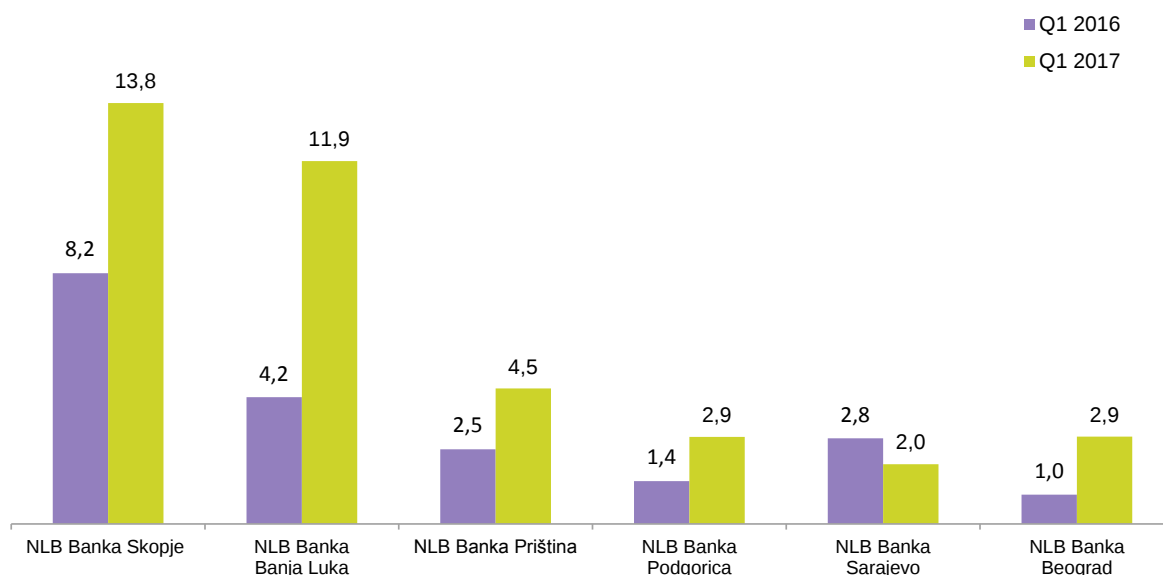
Poslovanje s podjetji v Sloveniji

- Banka je zadržala 22,5 odstotni tržni delež na področju posojil nebančnemu sektorju, in tržni delež garancij in drugih jamstev (25,3 %). Kreditni portfelj ostaja stabilen, v pod segmentu malih podjetij in samostojnih podjetnikov pa zaznavamo rast in sicer za 5,8 % glede na december 2016.
- V prvem četrtletju je skupina za trgovanje s strankami povečala obseg poslov, kar se je izrazilo v 9,3-odstotni rasti prihodkov v primerjavi s prvim četrtletjem 2016.
- Poslovalnica skrbniških storitev, skupina skrbniških storitev za sklade, je sredi januarja 2017 začela uspešno izvajati skrbniške storitve za sklade v upravljanju družbe NLB Skladi in je prejela v skrbništvo portfelj (ČVS) v skupni vrednosti približno 680 mio EUR. Skupna vrednost sredstev v skrbništvu se je povišala za 12,5 % in konec prvega četrtletja 2017 znašala 13,8 mrd EUR.

Strateški tuji trgi

- Vseh šest bančnih članic v **Srbiji, Črni gori, Makedoniji, Kosovu in Bosni in Hercegovini** pospešeno raste z vidika dejavnosti na trgu. Rast kreditov (YtD) je bila okrog 2 % na vseh trgih, posebej močna je bila rast v Srbiji in na Kosovu.
- Njihov prispevek k dobičku Skupine znaša 40,1 mio EUR, kar pomeni povečanje za skoraj 86 % (v primerjavi z 21,6 mio EUR v prvem četrtletju 2016). Izhaja iz kontinuirane rasti prihodkov in negativnega stroška tveganj ob sproščanju skupinskih slabitev v prvem četrtletju 2017.

Slika 1: Čisti dobiček po davkih za strateške bančne članice (na posamični osnovi) – primerjava z enakim obdobjem lani (v mio EUR)



Ukinjanje nestrategičkih poslov

Skupina nadaljuje kontroliran in postopen izstop iz nestrategičkega segmenta. V prvem četrtletju 2017 je NLB prodala svoj lastniški delež v nestrategički naložbi in pri tem realizirala dobiček v višini 9,5 mio EUR. Skupna sredstva nestrategičkega segmenta so se v letu 2017 zmanjšala za 4 % v primerjavi z koncem leta 2016, in sicer na 481 mio EUR (2016: 503 mio EUR). Stroški nestrategičkih dejavnosti so se zmanjšali za 13 % v primerjavi z enakim obdobjem lani, in sicer na raven 5 mio EUR (2016: 6 mio EUR). Rezultat nestrategičkega segmenta pred davki je bil v prvem četrtletju 2017 15,5 mio EUR, kar je bistveno izboljšanje v primerjavi z letom 2016 (7,8 mio EUR).

Učinkovito in proaktivno upravljanje tveganj pri poslovanju

- Med ključnimi cilji NLB Skupine sta izboljšanje kakovosti kreditnega portfelja, prek trdne zavezanosti za nadaljnje zniževanje slabih izpostavljenosti (NPE), ki izvirajo iz preteklih obdobj, nadaljnega dezinvestiranja na področju nestrategičkih izpostavljenosti in zagotavljanje celovitih storitev strankam ob sočasnem preudarnem prevzemanju tveganj.
- Od leta 2014 dalje se nova posojila odobravajo po precej izboljšanih standardih, zaradi česar je v tem obdobju nastalo zelo malo novih slabih posojil. Ta trend se je nadaljeval tudi v prvem četrtletju leta 2017.
- Delež slabih posojil (angl. NPL ratio) se je konec prvega kvartala 2017 zmanjšal na 12,7 % (2016: 13,8 %), medtem ko se je mednarodno bolj primerljiv količnik NPE (ki temelji na smernicah EBA) zmanjšal na raven 9,25 % (2016: 10 %).
- Stopnja pokritja, ki ostaja visoka (75,6 %), predstavlja pomembno prednost NLB Skupine. Povišala se je tudi stopnja pokritja slabih posojil in je znašala 65,1 %, kar je precej nad povprečjem bančnega sistema EU, ki jo je objavila EBA (44,6 %). To omogoča dodatno zmanjšanje slabih posojil brez pomembnega vpliva na strošek dodatnih rezervacij (angl. cost of risk) v naslednjih letih.

Močan kapitalski in likvidnostni položaj

- Ob koncu marca 2017 je kapitalska ustreznost NLB Skupine ostala na visoki ravni. Količnik skupnega kapitala in količnik CET1 **sta znašala 16,7 %** (v izračun ni vključen medletni rezultat), ki tako še vedno presegata minimalne vrednosti, ki so jih določile nadzorne

institucije. ROE NLB Skupine znaša 21,4 %, normirani RORAC NLB Skupine po davkih (izračunan na podlagi 14,75 % RWA) pa je 28,1 %.

- **Likvidne rezerve ostajajo na zelo visoki ravni, velik znesek likvidnih rezerv predstavljajo denarna sredstva (862 mio EUR)¹, vrednostni papirji (2.638 mio EUR) in ECB primerna posojila (775 mio EUR).** Izpostavljenost NLB Skupine tveganju obrestne mere je v okviru ciljnega profila nizke nagnjenosti k prevzemanju tveganj.

¹ Izključena obvezna rezerva pri centralni banki

PREGLED FINANČNEGA POSLOVANJA NLB Skupine

Ključni poudarki

- **Neto dobiček po davkih** je v prvem četrtletju 2017 znašal 81,6 mio EUR, kar pomeni povečanje za 29,5 mio EUR oziroma 56 % v primerjavi z enakim obdobjem leta 2016.
- Dobičkonosnost skoraj vseh bank v NLB Skupini se je izboljšala in je dosega zgodovinsko visoke vrednosti. Donos na kapital (**ROE po davkih**) je v primerjavi s prvim četrtletjem 2016 povišal na skupnih 21,4 %. **RORAC po davkih** (izračunan na podlagi normirane porabe kapitala v višini 14,75 % izpostavljenosti tveganjem) je znašal 28,1 %. **Količnik najkvalitetnejšega lastniškega kapitala (CET1)** je znašal 16,7 %, kar še vedno močno presega zahteve regulatorja.
- **Dobiček pred rezervacijami in oslabitvami** NLB Skupine je znašal 63,5 mio EUR, kar je 19 % ali 10,2 mio EUR višje kot v enakem obdobju lani. Pozitivni enkratni učinki iz dezinvestiranja, višji neobrestni prihodki iz rednega poslovanja in nižji stroški so presegli izpad obrestnih prihodkov, ki pa so bili nižji od pričakovanih, glede na zelo nizke obrestne mere v območju evra.
- **Obrestna marža** se je glede na enako obdobje lani zmanjšala za 0,12 odstotne točke na 2,50 %, predvsem zaradi zapadlosti nekaterih visoko donosnih naložb na finančnih trgih (obveznica DUTB) in nadaljnjega zniževanja obrestnih mer na vrednostnih papirjih (predvsem izpostavljenosti do RS). Neto obrestni prihodki na tujih strateških trgih še naprej rastejo (+ 7 % glede na enako obdobje lani).
- **Stroški** so v primerjavi z enakim obdobjem lani nižji za 5 %, predvsem zaradi dodatnega znižanja administrativnih stroškov. Delež stroškov v neto prihodkih (CIR) se je posledično izboljšal kar za 5,6 odstotne točke na 51,5 %.
- Skupina je v prvem četrtletju 2017 sprostila **oslabitve in rezervacije** za kreditno tveganje v višini 25,4 mio EUR, predvsem zaradi pozitivnih trendov v ekonomskem okolju. Posledično so bile sproščene skupinske rezervacije v višini približno 21 mio EUR, predvsem v segmentu korporativnega bančništva.
- **Bruto krediti** so znašali 7.876,3 mio EUR (znižanje za 24,4 mio EUR glede na konec lanskega leta), pri čemer bruto krediti pri poslovanju s podjetji v Sloveniji ostajajo stabilni, medtem ko so se krediti prebivalstvu povečali za 77,4 mio EUR (+ 4 % glede na konec lanskega leta) in na strateških tujih trgih za 41,1 mio EUR (+ 2 % glede na konec lanskega leta).

Izkaz poslovnega izida

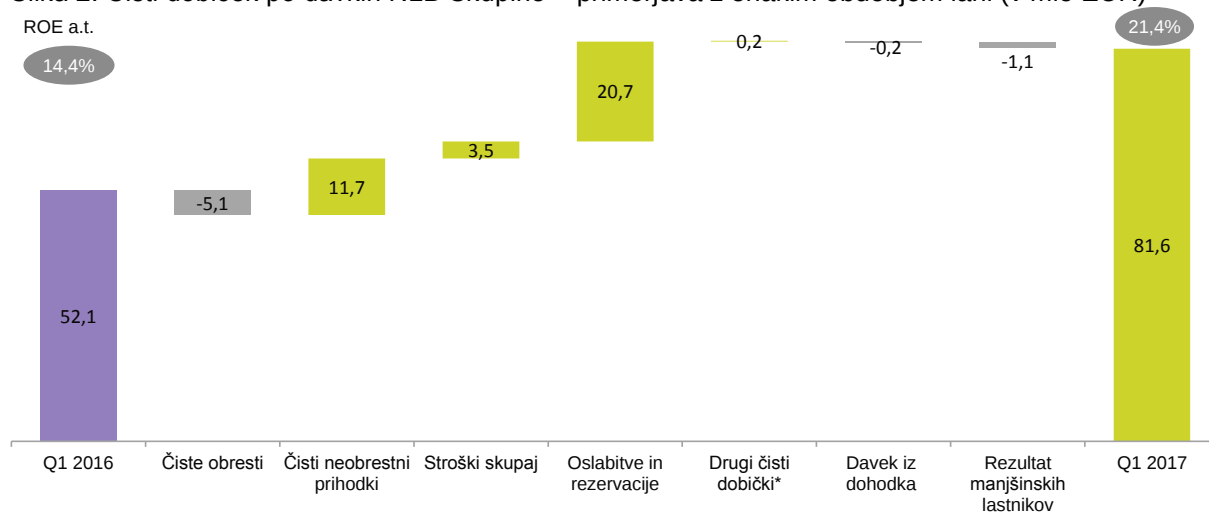
Preglednica 2: Izkaz poslovnega izida NLB Skupine in NLB

v mio EUR	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	Sprememba	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	Sprememba
Čiste obresti	75,3	80,4	-6%	39,3	46,2	-15%
Čiste opravnine	37,4	34,6	8%	24,2	22,8	6%
Prejete dividende	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Čisti prihodki iz finančnih poslov	14,2	6,5	120%	12,2	4,8	153%
Čisti drugi prihodki	4,1	2,9	42%	3,9	2,6	54%
Čisti neobrestni prihodki	55,7	43,9	27%	40,4	30,2	33%
Skupaj čisti prihodki	131,0	124,4	5%	79,7	76,4	4%
Stroški dela	-39,6	-40,8	-3%	-25,1	-26,1	-4%
Drugi administrativni stroški	-21,0	-23,0	-9%	-12,3	-14,3	-14%
Amortizacija	-6,9	-7,3	-5%	-4,4	-4,8	-8%
Stroški skupaj	-67,5	-71,0	-5%	-41,8	-45,3	-8%
Izid pred oslabitvami in rezervacijami	63,5	53,3	19%	37,9	31,2	22%
Oslabitev finančnih sredstev, RZP in HDZ	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Oslabitev in rezervacije za kreditna tveganja	25,4	4,8	434%	12,1	2,9	316%
Oslabitev naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor	0,0	0,0	-	-0,1	0,0	-
Druge oslabitve in rezervacije	-0,9	-0,9	-8%	0,0	0,0	-
Oslabitev in rezervacije	24,5	3,8	546%	12,1	2,9	317%
Drugi čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor ¹	1,1	1,2	-12%	11,2	10,7	5%
Dobiček iz rednega poslovanja	89,1	58,4	53%	61,2	44,7	37%
Davek iz dohodka	-4,8	-4,6	5%	-2,3	-2,4	-7%
Rezultat manjšinskih lastnikov	2,7	1,7	66%	0,0	0,0	-
Čisti dobiček obdobja	81,6	52,1	56%	58,9	42,3	39%

¹NLB vključuje dividende odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor

Dobiček

Slika 2: Čisti dobiček po davkih NLB Skupine – primerjava z enakim obdobjem lani (v mio EUR)

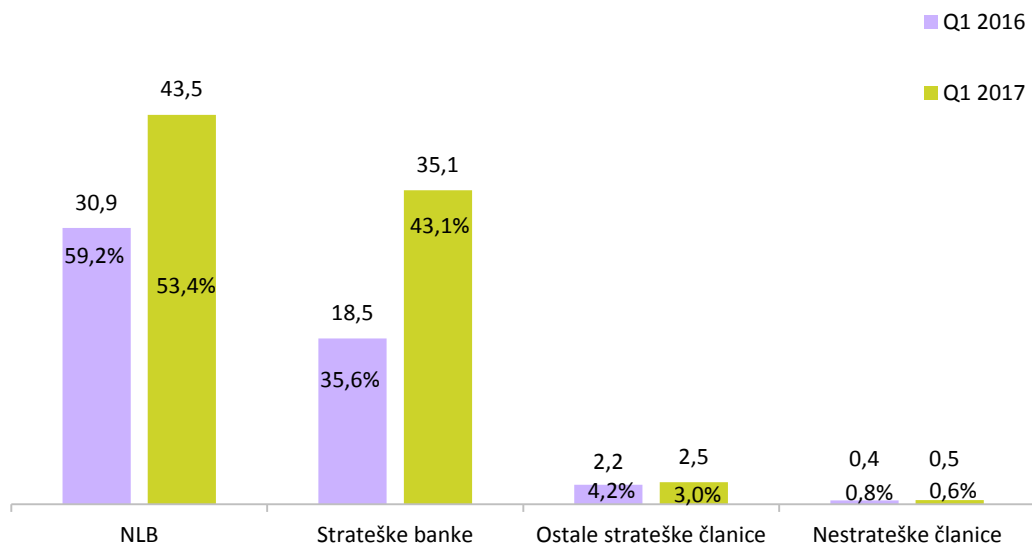


* Drugi čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor

NLB Skupina je v prvem četrtletju leta 2017 ustvarila 81,6 mio EUR dobička po davkih, kar je 56 % več kot v enakem obdobju lani. Ključni dejavniki, ki so vplivali na ta rezultat:

- solidni rezultati na ključnih področjih poslovanja z naraščajočim trendom, zlasti na področju strateških tujih trgov, kar se izraža v 9-odstotni rasti prihodkov iz rednega poslovanja;
- enkratni prihodki iz naslova prodaje delnic Petrola (9,5 mio EUR) in sodne poravnave z Zavarovalnico Triglav (1,2 mio EUR);
- nadaljnje izboljšanje na področju stroškov, ki so se znižali za 5 % glede na enako obdobje lani; veliki prihranki na področju splošnih in administrativnih stroškov (- 9 % glede na enako obdobje lani) in stroškov dela (- 3 % glede na enako obdobje lani);
- stroški tveganja v prvem četrtletju 2017, na katere je vplivala precejšnja sprostitev skupinskih oslabitev iz naslova letnega preračuna verjetnosti neplačil (PD) za skupinsko oblikovane rezervacije.

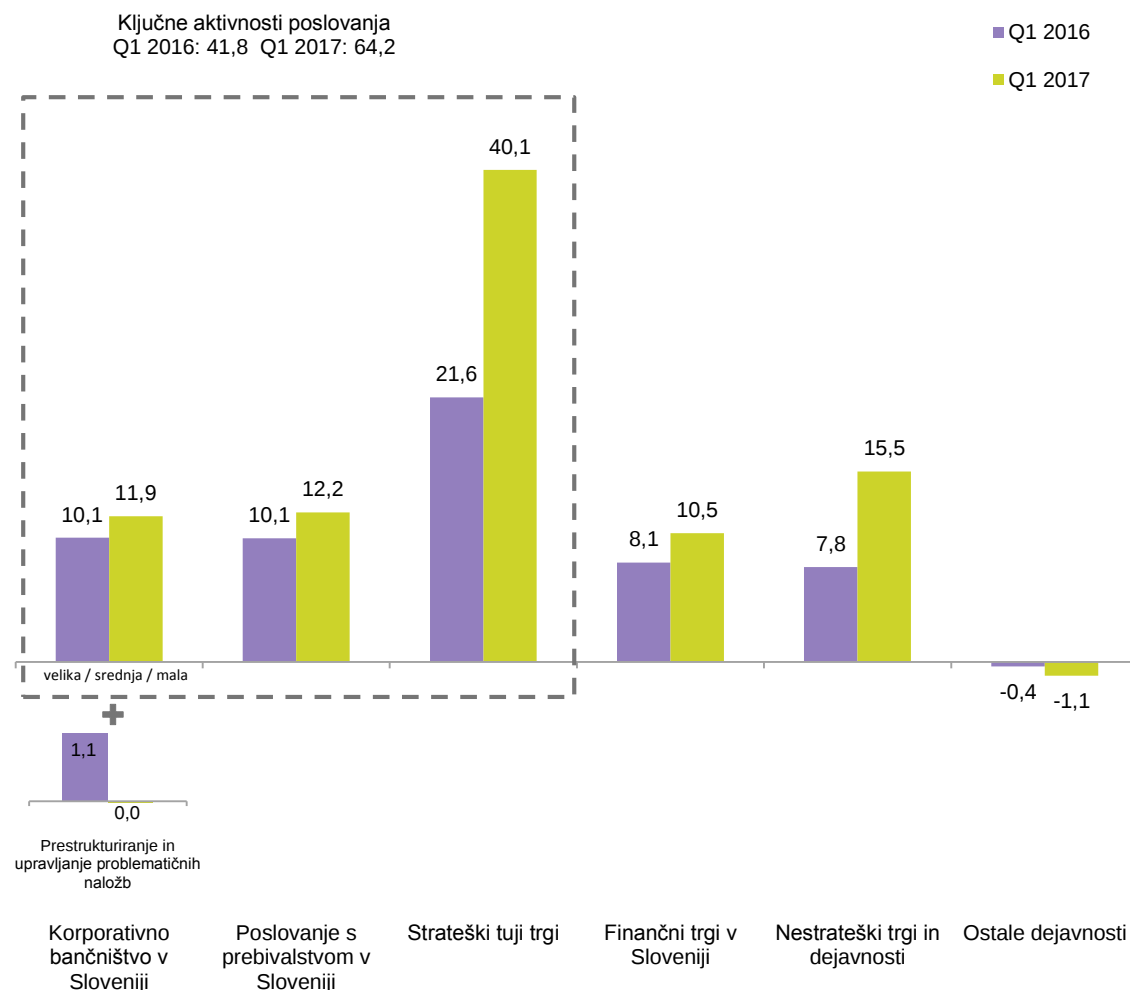
Slika 3: Prispevek k rezultatu NLB Skupine po članicah – dobiček po davkih (v % in mio EUR)



NLB je ustvarila 58,9 mio EUR čistega dobička na posamični osnovi, ki vključuje dividende NLB Banke Priština (8,25 mio EUR) in NLB Skladi (2,95 mio EUR). Prispevek banke k rezultatu NLB Skupine je znašal 43,5 mio EUR oziroma 53 %. Prispevek drugih strateških bank k rezultatu NLB Skupine po davkih se je glede na enako obdobje v letu 2016 povečal s 36% na 43%.

Dobiček pred davki - segmentna analiza

Slika 4: Dobiček pred davki NLB Skupine po segmentih (v mio EUR)



Strateški trgi in dejavnosti²: izboljšanje poslovanja, zlasti na strateških tujih trgih

Ključna področja poslovanja³ so v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala rezultat pred davki za 22,4 mio EUR na 64,2 mio EUR (v prvem četrtletju 2016: 41,8 mio EUR), ob večjem obsegu poslovanja v segmentih poslovanja s prebivalstvom in strateških tujih trgov, stabilnih marž in nadaljnega padca stroškov tveganj.

- Segment **poslovanja s podjetji v Sloveniji (ključna/srednje velika/mala podjetja)** je v prvem četrtletju 2017 prispeval 11,9 mio EUR rezultata pred davki, kar pomeni porast za 1,8 mio EUR oziroma 17 % glede na enako obdobje lani, zaradi optimizacije stroškov in nižjega stroška tveganja.
- Segment **poslovanja s prebivalstvom v Sloveniji** je ustvaril 12,2 mio EUR rezultata pred davki (povečanje za 2,1 mio EUR oz. 21 % glede na enako obdobje lani in za 2,7 mio EUR oz. 29 % glede na zadnje četrtletje 2016). Izpad neto obrestnih prihodkov (- 2,8 mio EUR) je bil delno nadomeščen s porastom neobrestnih prihodkov (+ 1.6 mio EUR), zlasti iz naslova provizij za pomožne bančne storitve, kot so bančno zavarovalništvo in investicijski skladi. V primerjavi z zadnjim kvartalom leta 2016 so se neto obrestni prihodki rahlo povišali za 2 %.
- **Strateški tuji trgi** še naprej dosegajo rast in so v tem obdobju dosegli rezultat pred davki v višini 40,1 mio EUR (porast za 18,5 mio EUR oz. 86,0 % glede na enako obdobje lani). V prvem četrtletju 2017 so se povečali tako obrestni in tudi neobrestni prihodki, prav tako je bil pozitiven vpliv nižjih stroškov tveganja.

² Poslovanje s podjetji v Sloveniji, Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, Finančni trgi v Sloveniji, Strateški tuji trgi

³ Poslovanje s podjetji v Sloveniji, Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, Strateški tuji trgi

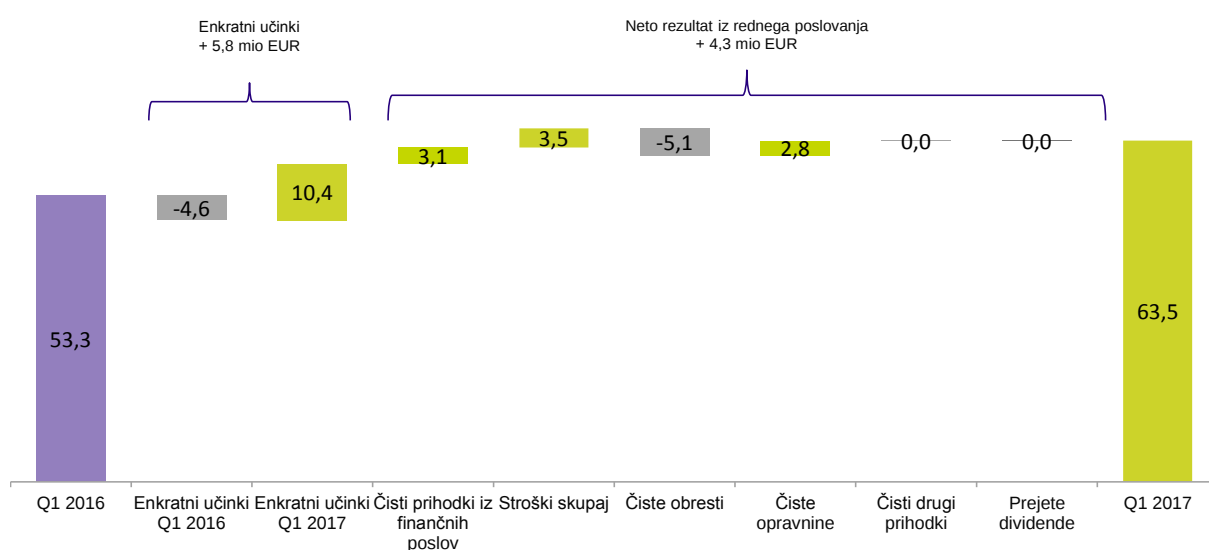
Finančni trgi v Sloveniji so v prvem četrtnetu 2017 ustvarili dobiček pred davki v višini 10,5 mio EUR, kar je 2,4 mio EUR oziroma 30,0 % več kot v prvem četrtnetu leta 2016. Porast večinoma izvira iz enkratnega pozitivnega učinka prodaje dolžniških vrednostnih papirjev (portfelj francoskih obveznic).

Nestrateski trgi in dejavnosti: nadaljnje dezinvestiranje in krčenje obsega poslovanja

Nestrateski trgi in dejavnosti so prvo četrtnetje zaključili z dobičkom pred davki v višini 15,5 mio EUR, kar je 7,7 mio EUR več kot v enakem obdobju lani. Povečanje izhaja iz enkratnih dogodkov povezanih s prodajo nestrateskih lastniških naložb in poravnavo z Zavarovalnico Triglav v skupni višini 10,7 mio EUR.

Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami

Slika 5: Dobiček pred oslabitvami in rezervacijami NLB Skupine - primerjava glede na enako obdobje v letu 2016 (v mio EUR)



Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami v višini 63,5 mio EUR je bil za 19 % ali 10,2 mio EUR višji kot v enakem obdobju lani. Na rezultate prvega četrtnetja 2017 so imeli pozitiven vpliv:

- enkratni prihodki iz prodaje delnic družbe Petrol (9,5 mio EUR) in poravnave z Zavarovalnico Triglav (1,2 mio EUR);
- višji prihodki iz provizij (+ 2,8 mio EUR glede na enako obdobje lani);
- višji redni prihodki iz finančnega poslovanja (+ 3,1 mio EUR glede na enako obdobje lani), predvsem zaradi prodaje francoskih obveznic (1,8 mio EUR);
- nižji stroški (3,5 mio EUR v primerjavi z enakim obdobjem lani).

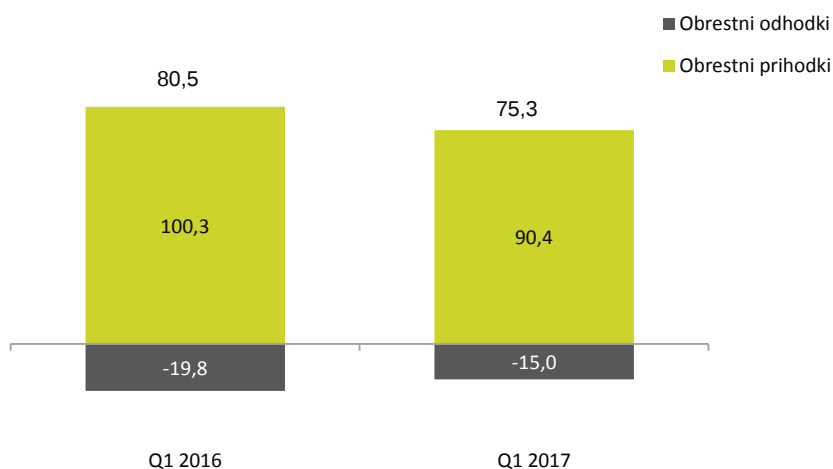
Po drugi strani so se v primerjavi z enakim obdobjem lani obrestni prihodki znižali za 5,1 mio EUR, predvsem zaradi nižjih donosov obveznic (zlasti zaradi zapadlosti obveznice DUTB).

Ob izključitvi enkratnih učinkov iz rezultatov prvega četrtnetja 2016⁴ in 2017 bi se rezultat pred oslabitvami in rezervacijami povečal za 9 % glede na enako obdobje lani.

⁴ V prvem četrtnetu 2016 je bil edini enkratni prihodek povezan s prodajo naložbe v Trimo (4,9 mio EUR). Stroški prestrukturiranja, ki se tudi uvrščajo med enkratne (izredne) postavke, so v obeh letih znašali – 0,3 mio EUR.

Čisti obrestni prihodki

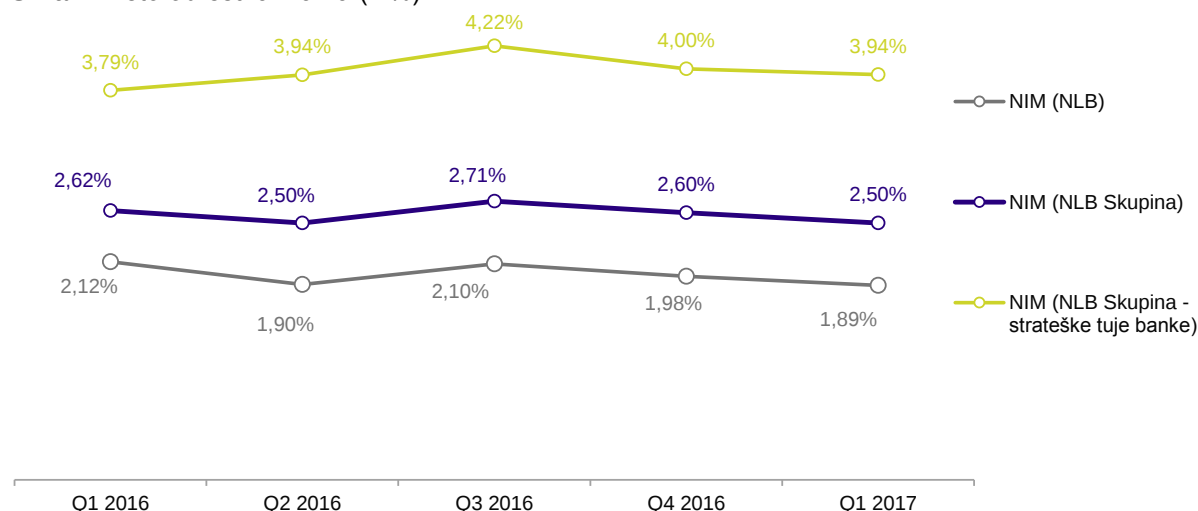
Slika 6: Čisti obrestni prihodki NLB Skupine (v mio EUR)



Delež **neto obrestnih prihodkov** v vseh prihodkih NLB Skupine se skozi leta zmanjšuje (padec s 64 % na 57 % glede na enako obdobje lani). V prvem četrtletju 2017 so neto obrestni prihodki znašali 75,3 mio EUR, kar je 6 % manj kot v enakem obdobju leta 2016, predvsem zaradi nižjih donosov na trgu obveznic in zapadlosti visoko donosne obveznice DUTB v decembru 2016. Prispevek drugih bank k obrestnim prihodkom NLB Skupine se je povečal na 47 %, kar je 5,8 odstotne točke več kot v enakem obdobju leta 2016. Skupina nadaljuje aktivno upravljanjem obrestnih odhodkov, z odplačevanjem ali znižanjem obrestnih mer nekaterih virov financiranja in nenehno prilagajanje cen depozitov okolju nizkih obrestnih mer in s tem bistveno zmanjšuje obrestne odhodke (24 % glede na enako obdobje lani).

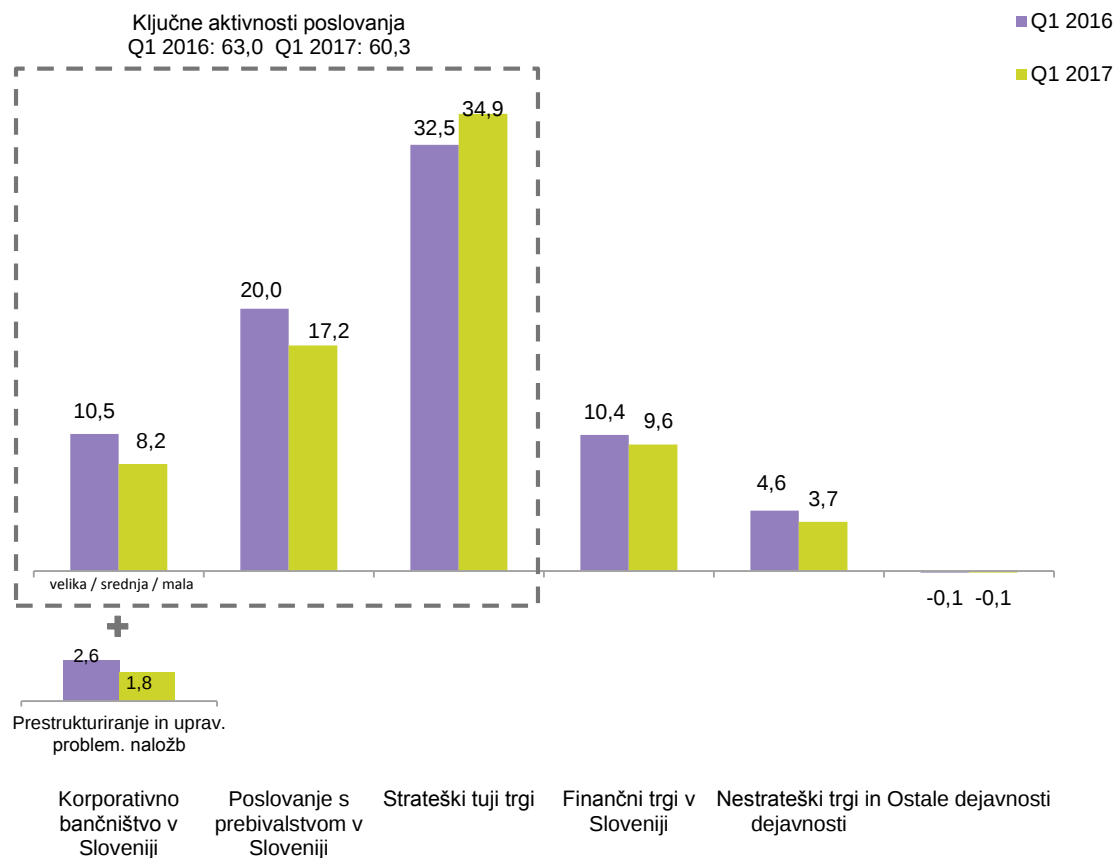
Obrestna marža NLB Skupine se je v primerjavi z enakim obdobjem lani znižala za 0,12 odstotne točke na 2,50 %. Marža strateških bank na JVE trgih je ostala nad višino, doseženo v prvem četrtletju 2016, medtem ko je marža, dosežena v NLB, nižja.

Slika 7: Neto obrestna marža (v %)



Neto obrestni prihodki – segmentna analiza

Slika 8: Čisti obrestni prihodki NLB Skupine po segmentih (v mio EUR)



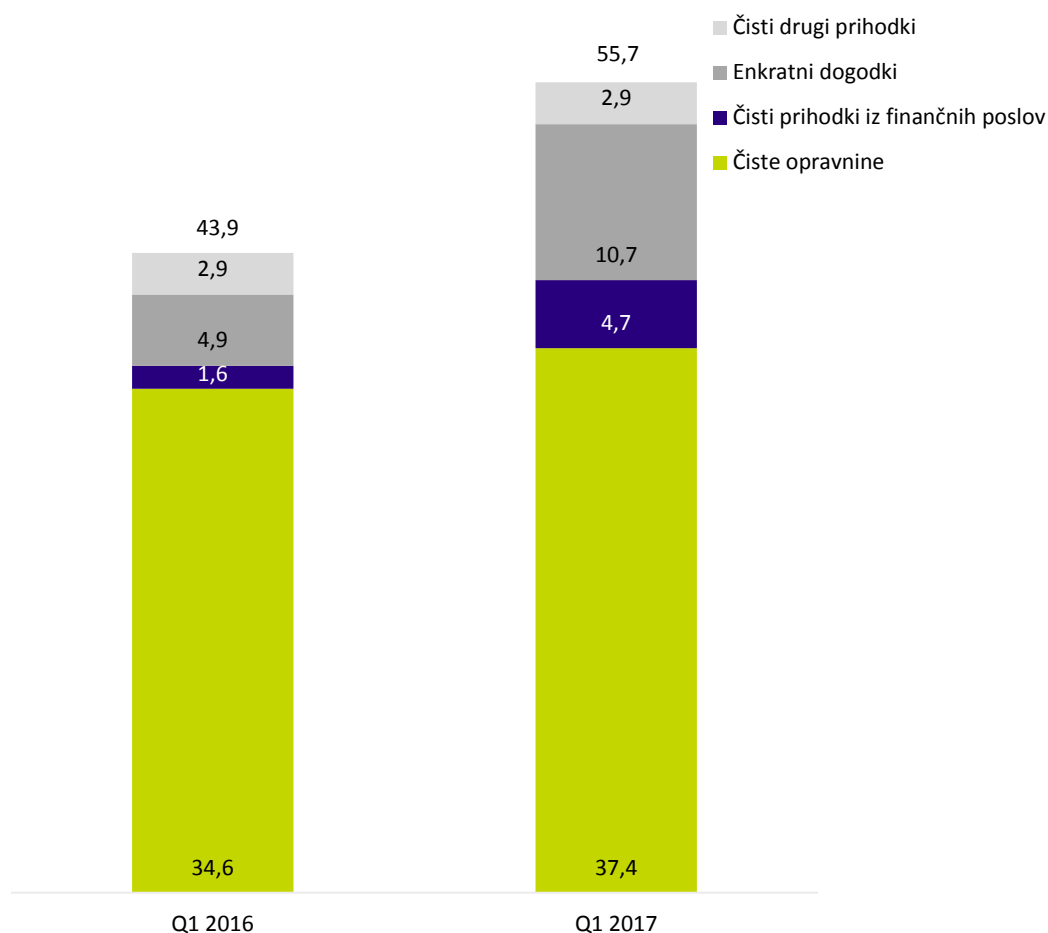
Neto obrestni prihodki, ustvarjeni na ključnih področjih poslovanja, so se znižali za 2,7 mio EUR oziroma 4,3 % glede na enako obdobje lani.

- Pri **poslovanju s prebivalstvom v Sloveniji** so se neto obrestni prihodki znižali za 2,8 mio EUR oziroma 14,0 % glede na enako obdobje lani zaradi rahlo nižje povprečne obrestne marže ob zdravi kreditni rasti (+ 2 % glede na konec leta 2016).
- Pri **ključnih, srednje velikih in malih podjetjih v Sloveniji** so neto obrestni prihodki padli za 2,3 mio EUR oziroma 21,9 % glede na enako obdobje lani, ob večjem obsegu kreditiranja glede na enako obdobje lani (+9 %) in nižjih obrestnih mer zaradi močne konkurence na trgu. V primerjavi z zadnjim četrtletjem leta 2016 pa so neto obrestni prihodki porasli za 1 %.
- Na **strateških tujih trgih** so neto obrestni prihodki zrasli za 2,3 mio EUR oziroma 7,2 %, in sicer tako zaradi višjih obrestnih marž na trgih JV Evrope (+ 0,15 odstotne točke glede na enako obdobje lani) in tudi večjega obsega kreditov za 1,7 % oziroma 41 mio EUR glede na konec preteklega leta.

Neto obrestni prihodki na **finančnih trgih v Sloveniji** so se znižali za 0,8 mio EUR glede na enako obdobje lani kot posledica nižjega donosa portfelja obveznic.

Čisti neobrestni prihodki

Slika 9: Čisti neobrestni prihodki NLB Skupine (v mio EUR)

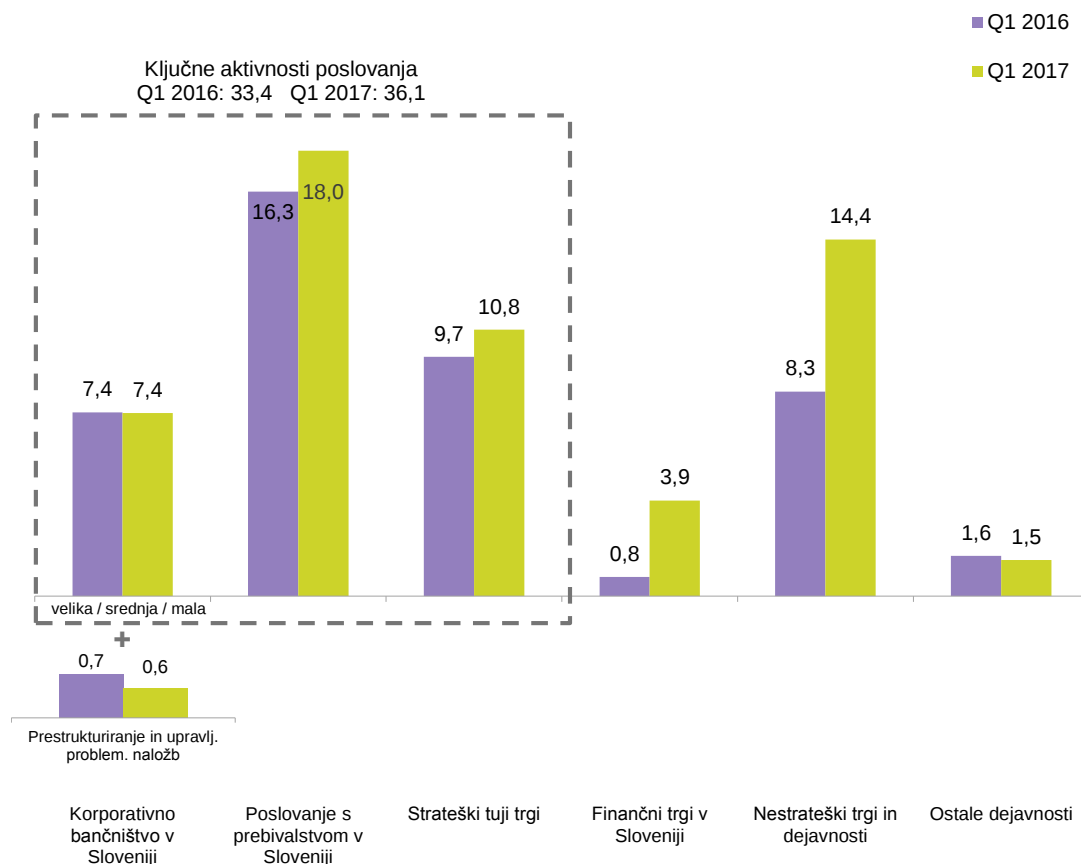


Čisti neobrestni prihodki NLB Skupine so v prvih treh mesecih leta 2017 znašali 55,7 mio EUR, kar je 11,8 mio EUR ali 27 % več kot v enakem obdobju lani. Skoraj polovico povečanja so prispevali enkratni poslovni dogodki v višini 10,7 mio EUR (9,5 mio EUR iz prodaje delnic Petrola in 1,2 mio EUR iz poravnave z Zavarovalnico Triglav). Neobrestni prihodki iz rednega poslovanja so se povišali za 15,1 % oziroma za 5,9 mio EUR glede na enako obdobje lani, k čemur so najbolj prispevali:

- višje čiste provizije za 2,8 mio EUR, od tega 1,6 mio EUR iz naslova skrbniških in agentskih storitev, kot so investicijsko bančništvo, investicijski skladi in bančno zavarovalništvo, ter 1,2 mio EUR iz naslova povečanja transakcijskih poslov, kot so plačilne kartice, bankomati in transakcijski računi;
- višji rezultat iz finančnega poslovanja za 3,1 mio EUR, od tega 1,8 mio EUR iz prodaje portfelja francoskih obveznic.

Čisti neobrestni prihodki – segmentna analiza

Slika 10: Čisti neobrestni prihodki NLB Skupine po segmentih (v mio EUR)

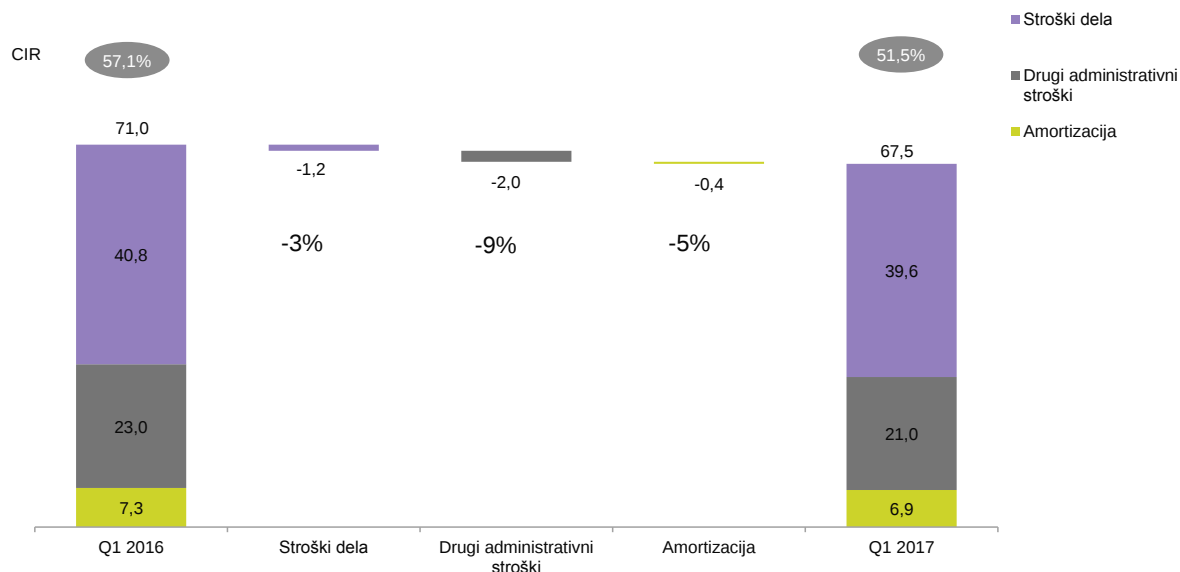


Neto neobrestni prihodki na ključnih področjih poslovanja so se povečali za 2,7 mio EUR oziroma 8,1 % glede na enako obdobje lani.

V segmentu **poslovanja s prebivalstvom v Sloveniji** so se neto neobrestni prihodki povečali za 1,6 mio EUR oziroma 10,1 %, zlasti od storitev bančnega zavarovalništva in investicijskih skladov. Neto neobrestni prihodki pri **ključnih, srednje velikih in malih podjetij v Sloveniji** so ostali na enaki ravni kot v prvem četrtletju leta 2016, glede na zadnji kvartal leta 2016 pa so se povišali za 7 %. Neto neobrestni prihodki na **finančnih trgih v Sloveniji** so višji za 3,1 mio EUR glede na enako obdobje lani, predvsem na račun prodaje dolžniških vrednostnih papirjev. Največ neobrestnih prihodkov je prispeval segment **nestrategski trgi in dejavnosti** in sicer 14,4 mio EUR, pri čemer sta največ prispevali prodaja nestrategske naložbe v Petrolu (9,5 mio EUR) in sodna poravnava z Zavarovalnico Triglav (1,2 mio EUR).

Stroški

Slika 11: Stroški NLB Skupine - primerjava glede na enako obdobje 2016 (v mio EUR)



Stroški so znašali 67,5 mio EUR (od tega 0,3 mio EUR enkratni stroški prestrukturiranja) in so bili 5 % nižji kot v enakem obdobju lani. Najpomembnejše je bilo znižanje **administrativnih stroškov** (za 9 % na letni ravni) zaradi uspešnih ukrepov optimizacije stroškov. Prav tako so se v primerjavi z enakim obdobjem lani znižali stroški amortizacije (za 5 %) in stroški dela (za 3 %). V prvem četrtletju leta 2017 so se na ravni NLB Skupine znižali stroški na tujih strateških trgih za 13 % ter na nestrateških trgih in dejavnostih za 15 %.

Delež stroškov v neto prihodkih je padel za 5,6 odstotne točke na 51,5 %. **Delež stroškov v neto prihodkih (normaliziran)** je padel za 3,3 odstotne točke na 55,9 %.

Neto oslabitve in rezervacije

NLB Skupina je v prvem četrtletju 2017 sprostila **oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja** v višini 25,4 mio EUR (20,6 mio EUR višje neto sproščanje kot v prvem četrtletju 2016). Glavni razlog je sproščanje skupinskih oslabitev in rezervacij. Skupina namreč preračunava verjetnosti neplačil (PD) za skupinske oslabitve in rezervacije enkrat letno v prvem četrtletju, celotni učinek te spremembe je vključen v rezultat prvega tromesečja. Pozitivni trendi v gospodarskem okolju in s tem povezano manj prehodov rednih plačnikov med neplačnike v letih 2016 in 2015 so se odrazili v znižanju stopenj verjetnosti neplačil (PD) ter posledično v nižjih skupinskih oslabitvah in rezervacijah, predvsem v segmentu pravnih oseb. V prvem četrtletju 2017 je učinek sproščanja oslabitev v segmentu pravnih oseb na ravni NLB Skupine znašal približno 21 mio EUR (v prvem četrtletju leta 2016 približno 14 mio EUR).

Izkaz finančnega položaja

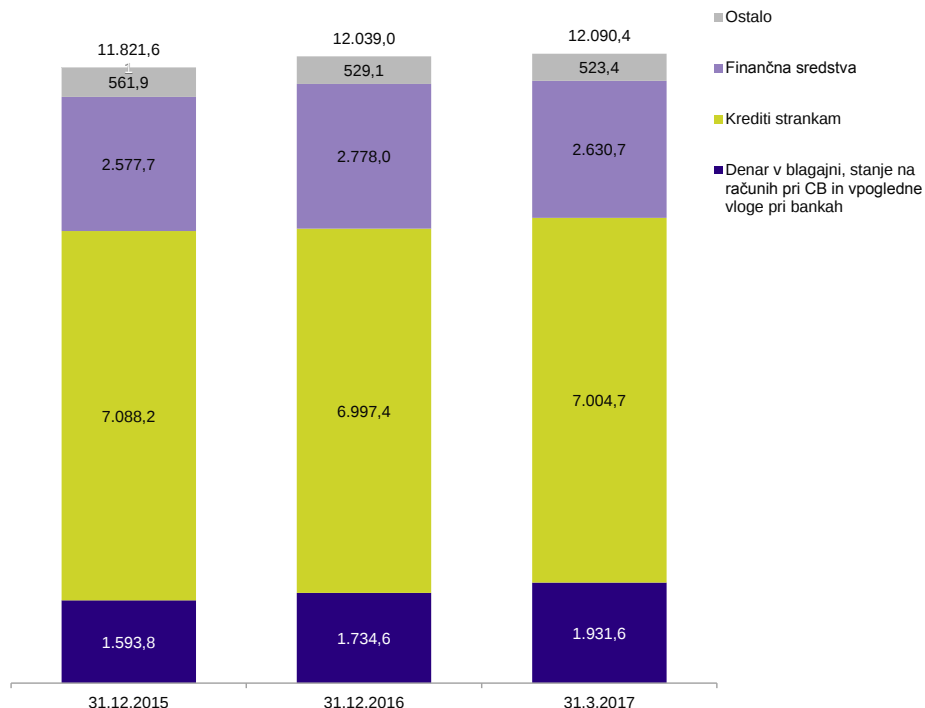
Preglednica 3: Izkaz finančnega položaja NLB Skupine in NLB

vmio EUR	NLB Skupina			NLB		
	31.3.2017	31.12.2016	Sprememba	31.3.2017	31.12.2016	Sprememba
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	1.520,5	1.299,0	17%	888,3	617,0	44%
Kreditni bankam	411,1	435,5	-6%	364,1	408,1	-11%
Kreditni strankam	7.004,7	6.997,4	0%	4.880,6	4.928,9	-1%
Bruto krediti	7.876,3	7.900,8	0%	5.369,2	5.433,7	-1%
- gospodarstvo	3.901,5	3.917,4	0%	2.754,1	2.769,1	-1%
- prebivalstvo	3.258,6	3.190,7	2%	2.028,9	1.990,2	2%
- država	716,3	792,7	-10%	586,2	674,4	-13%
- obveznice DUTB	-	-	-	-	-	-
Oslabitev	-871,6	-903,4	-4%	-488,6	-504,7	-3%
Finančna sredstva	2.630,7	2.778,0	-5%	2.117,8	2.295,2	-8%
- namenjena trgovanju	74,5	87,7	-15%	74,5	87,7	-15%
- razpoložljiva za prodajo, v posesti do zapadlosti, pripoznani po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.556,2	2.690,3	-5%	2.043,3	2.207,6	-7%
Dolgoročne naložbe v vodvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	44,4	43,2	3%	347,5	346,7	0%
Osnovna sredstva in naložbene nepremičnine	276,3	280,5	-2%	96,6	98,6	-2%
Neopredmetena sredstva	32,5	34,0	-4%	21,5	23,3	-8%
Druga sredstva	170,3	171,4	-1%	80,2	60,0	34%
SKUPAJ SREDSTVA	12.090,4	12.039,0	0%	8.796,7	8.778,0	0%
Depoziti strank	9.514,3	9.439,2	1%	6.674,1	6.617,4	1%
- gospodarstvo	2.191,3	2.182,6	0%	1.463,7	1.442,3	1%
- prebivalstvo	6.977,3	6.905,1	1%	5.005,4	4.943,5	1%
- država	345,7	351,5	-2%	204,9	231,7	-12%
Depoziti bank in centralnih bank	35,3	42,3	-17%	61,9	75,0	-17%
Izdani vrednostni papirji	279,9	277,7	1%	279,9	277,7	1%
Kreditni	407,3	455,4	-11%	299,9	342,7	-12%
Druge obveznosti	228,5	271,6	-16%	170,4	200,3	-15%
Podrejene obveznosti	27,4	27,1	1%	-	-	-
Kapital	1.564,6	1.495,3	5%	1.310,5	1.264,8	4%
Kapital manjšinskih lastnikov	33,2	30,3	9%	-	-	-
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	12.090,4	12.039,0	0%	8.796,7	8.778,0	0%

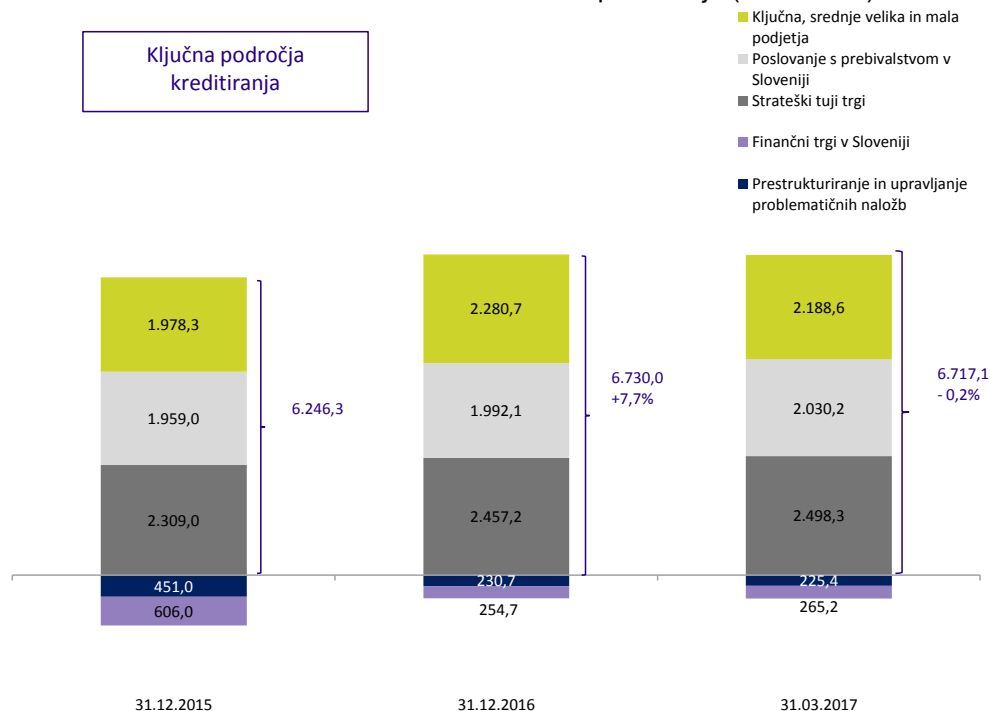
Bilančna vsota NLB Skupine je ostala na skoraj enaki ravni kot ob koncu leta 2016 in je znašala 12.090,4 mio EUR. Rahlo povečanje za 51,4 mio EUR je predvsem posledica presežne likvidnosti na vseh strateških trgih in nadaljnjega priliva depozitov.

Sredstva

Slika 12: Sredstva NLB Skupine - struktura (v mio EUR)



Slika 13: Bruto krediti strankam v strateškem delu poslovanja (v mio EUR)



Bruto krediti na ključnih področjih poslovanja ostajajo na ravni s konca leta 2016. Znižanje bruto kreditov na segmentu poslovanja s podjetji v Sloveniji za 4 % glede na konec lanskega leta je bilo nadomeščeno z rastjo bruto kreditov v segmentu poslovanja s prebivalstvom v Sloveniji (+ 2 % glede na konec lanskega leta) in na strateških tujih trgih (+ 1,7 % glede na konec lanskega leta).

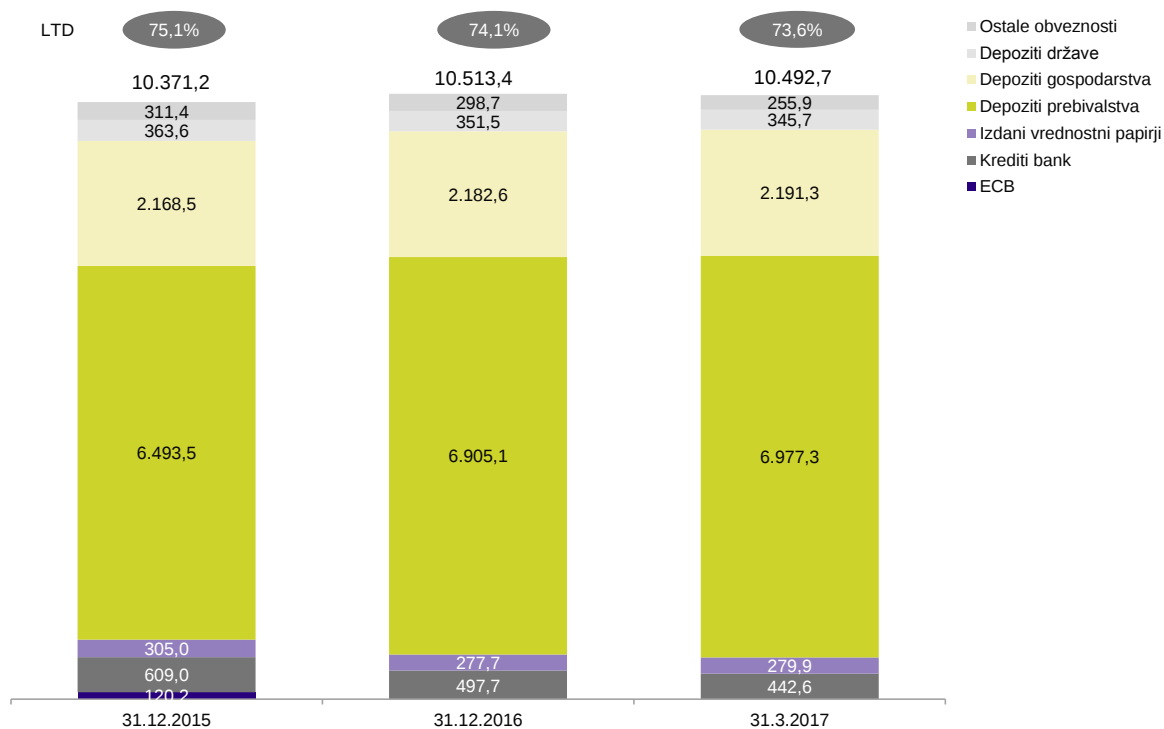
Obveznosti

Na višino bilančne vsote je v tem obdobju vplival predvsem večji obseg depozitov pri **poslovanju s prebivalstvom v Sloveniji in na strateških tujih trgih**.

Strukturni delež **depozitov strank** še vedno narašča in ob koncu prvega četrtertja so ti predstavljali 78,7 % celotnih virov NLB Skupine. Povečanje izhaja izključno iz depozitov prebivalstva, medtem ko so depoziti gospodarstva in države ostali na ravni, doseženi ob koncu leta 2016.

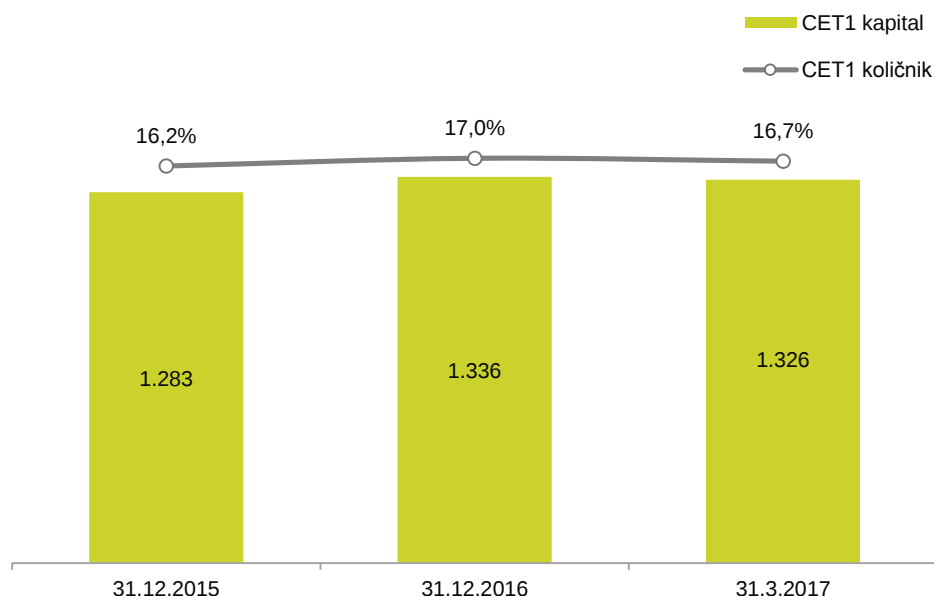
Kazalnik **razmerja med (neto) krediti in depoziti (L/D)** se je znižal za 0,5 odstotne točke v primerjavi s koncem leta 2016, kar je posledica nizkega kreditnega povpraševanja ter visoke likvidnosti prebivalstva in gospodarstva.

Slika 14: Obveznosti NLB Skupine – struktura (v mio EUR)



Kapitalska ustreznost

Slika 15: Kapital CET1 (v mio EUR) in količnik CET1 NLB Skupine (v %)



Kapitalska ustreznost NLB Skupine je znašala 16,7 %⁵ in je glede na konec leta 2016 nižja za 0,3 odstotne točke, deloma zaradi znižanja kapitala (nižji akumulirani drugi vseobsegajoči donos) in deloma zaradi višje izpostavljenosti tveganjem (kreditnim in operativnim). Kapital NLB Skupine je sestavljen samo iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1), zato sta količnik skupnega kapitala in količnik CET1 enaka.

Preglednica 4: Skupna izpostavljenost tveganju NLB Skupine (v mio EUR)

	31.3.2017	31.12.2016	31.12.2015
Skupna izpostavljenost tveganju (RWA)	7.935	7.862	7.927
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	6.911	6.865	6.850
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju + CVA	75	105	147
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	949	893	931

V prvem četrtletju 2017 se je skupna izpostavljenost tveganju povečala za 73,0 mio EUR, od tega kreditnemu tveganju za 46,3 mio EUR. Skupna izpostavljenost tveganju iz naslova lastniških instrumentov se je znižala za 18,6 mio EUR zaradi prodaje delnic Petrola. Izpostavljenost tržnim tveganjem se je znižala za 30,0 mio EUR, predvsem pri dolžniških instrumentih namenjenih trgovanju (- 17,6 mio EUR) zaradi zmanjšanja obsega obveznic v trgovalni knjigi. Izpostavljenost operativnemu tveganju se je povečala (+ 56,7 mio EUR) zaradi višjega triletnega povprečja prihodkov, ki je osnova za izračun.

⁵ Rezultat poslovanja prvega četrtletja leta 2017 ni vključen v izračun kapitalske ustreznosti.

Upravljanje TVEGANJ

Temeljni cilj na področju upravljanja tveganj je ocenjevanje, spremljanje in upravljanje tveganj v Skupini v skladu z Opredelitvijo prevzemanja tveganj (Risk Appetite) in Strategijo za prevzemanje in upravljanje tveganj (Risk Strategy), ki predstavljata temeljna dokumenta na področju upravljanja tveganj v Skupini. Poleg tega je Skupina stalno nadgrajuje svoj sistem upravljanja tveganj z namenom zagotavljanja ustrezne podpore v procesu sprejemanja poslovnih odločitev, celovitega sistema upravljanja in blaženja tveganj, tudi z vključitvijo ICAAP in ILAAP procesa, Plana reševanja in drugega internega testiranja izjemnih situacij.

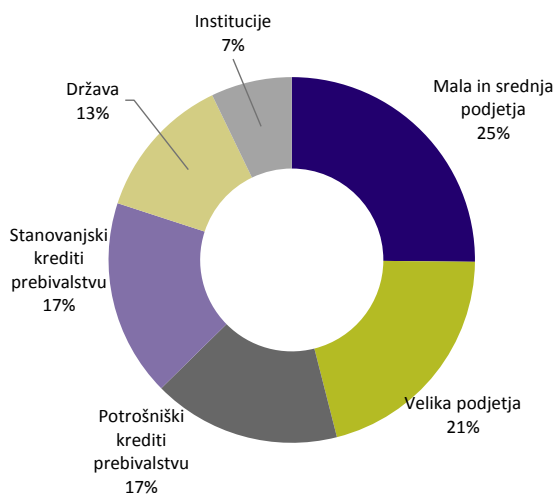
Eden izmed ključnih ciljev upravljanja tveganj je ohranjanje preudarne ravni kapitalske ustreznosti Skupine. NLB Skupina sledi ciljni ravni kapitalske ustreznosti, opredeljeni v okviru vzpostavljenega procesa ICAAP, na ravni Skupine in posameznih bančnih članic, upošteva normalne pogoje poslovanja (regulatorna raven kapitalske ustreznosti) in stresne razmere. NLB Skupina po stanju na 31.3.2017 izkazuje visoko raven kapitalske ustreznosti (CET 1) v višini 16,7 %, kar je tudi skladno z opredelitvijo pripravljenosti za prevzemanje tveganj ter je nad povprečjem EU bančnega sistema, ki ga je objavil Evropski bančni organ (EBA). V skladu s procesom nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (SREP) Skupina v letu 2017 izpolnjuje trenutno zahtevo glede količnika navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET 1) in količnika skupnega kapitala kot tudi zahtevo, tako v tekočem obdobju kot tudi brez upoštevanja prehodnih določb (fully loaded requirements).

Drugi ključni cilj je ohranjanje visoko raven in stabilno strukturo likvidnosti. Skupina izkazuje dober likvidnostni položaj na konsolidirani ravni in na ravni posameznih bančnih članic, kar se izraža tudi v preseganju mejne vrednosti kazalnika LCR (po delegiranem aktu), ki znaša 351 % (ob upoštevanju pripravljenosti za prevzemanje tveganj) ter višini razpoložljivih rezerv, ki znašajo 4.875 mio EUR. Tudi v primeru nastopa stresnega scenarija Skupina razpolaga z zadostno višino likvidnostnih rezerv v obliki plasmajev pri ECB, prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev in naložb na denarnem trgu. Financiranje Skupine in posameznih bank članic temelji predvsem na nebančnih depozitih, kar se odraža v LTD kazalniku v višini 73 %, ki omogoča Skupini potencial za nadaljnje povečanje obsega kreditiranja.

Izboljševanje kakovosti kreditnega portfelja je tretji in najpomembnejši cilj na področju tveganj, s poudarkom na kakovosti novih naložb in razpršenosti kreditnega portfelja. Skupina je aktivno prisotna na trgu prek financiranja obstoječih in novih kreditno sposobnih komitentov. Manjša zadolženost podjetij in pozitivni trendi v gospodarstvu so imeli pozitivno vplivali na odobranje novih posojil. V segmentu prebivalstva so v celotni regiji, v kateri posluje NLB Skupina, opazni pozitivni trendi, ki se odražajo v izboljšanjem zaupanju komitentov glede prihodnjih makroekonomskih razmer ter s tem povezani potrošnji in okrevanju nepremičninskega trga.

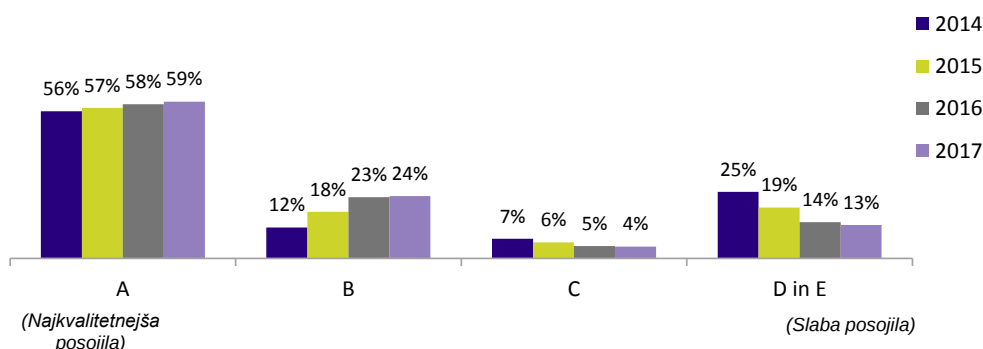
V obstoječi strukturi naložbenega portfelja (ki vključuje bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti) znaša delež danih naložb prebivalstvu 34 %, delež naložb velikim podjetjem 21 %, delež naložb malim in srednje velikim podjetjem ter mikro družbam 25 %, preostanek portfelja pa predstavljajo druge likvidne naložbe.

Slika 16: Struktura kreditnega portfelja NLB Skupine po segmentih na dan 31. 3. 2017



Bruto izpostavljenost vključuje tudi stanje na računih in obvezno rezervo pri centralnih bankah ter vpogledne vloge pri bankah.

Slika 17: Struktura kreditnega portfelja NLB Skupine po boniteti komitentov (v mio EUR)



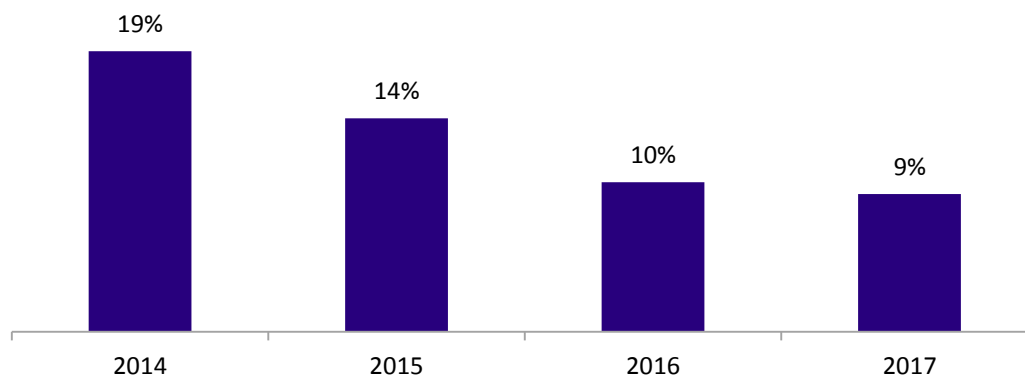
Eden ključnih ciljev je zagotavljanje celovitih storitev strankam ob sočasnem preudarnem prevzemanju tveganj. NLB Skupina stalno nadgrajuje svoje interne modele in točkavalne modele za presojo kreditne sposobnosti, ki zagotavljajo visoko kakovost na novo odobrenih posojil. Poleg tega pozorno spremlja, ali sta volatilitnost kreditnega tveganja v naložbenem portfelju in kreditna rast odvisnih bančnih članic v NLB Skupini na vzdržni ravni. Ta prizadevanja se izražajo v razmeroma majhnem obsegu novih slabih posojil in vzdržni ravni dodatno oblikovanih rezervacij za kreditna tveganja (angl. cost of risk) tudi konec prvega kvartala 2017, kar je deloma povezano tudi z izboljšanjem makroekonomskih razmer.

Pri prestrukturiranju problematičnih naložb in izterjave NLB Skupina posveča veliko pozornost zmanjševanju obsega slabih posojil iz preteklih obdobj, hkrati pa se intenzivno osredotoča na aktivno reševanje novih primerov, s poudarkom na še hitrejšem in aktivnejšem pristopu prestrukturiranja in izterjave. Trdna zavezanost k proaktivnemu zmanjševanju obsega nedonosnih izpostavljenosti na ravni NLB Skupine se je nadaljevala tudi v prvem kvartalu 2017, prek natančno opredeljenih ciljev in stalnega spremljanja njihovega izvajanja. Obseg obstoječih nedonosnih posojil v NLB Skupini se je zmanjšal z 1.299 mio EUR na 1.215 mio EUR. Delež slabih posojil se je zmanjšal s 13,8 % na 12,7 %, medtem ko se je delež nedonosnih izpostavljenosti po metodologiji EBA zmanjšal s 10,0 % na 9,25 %.

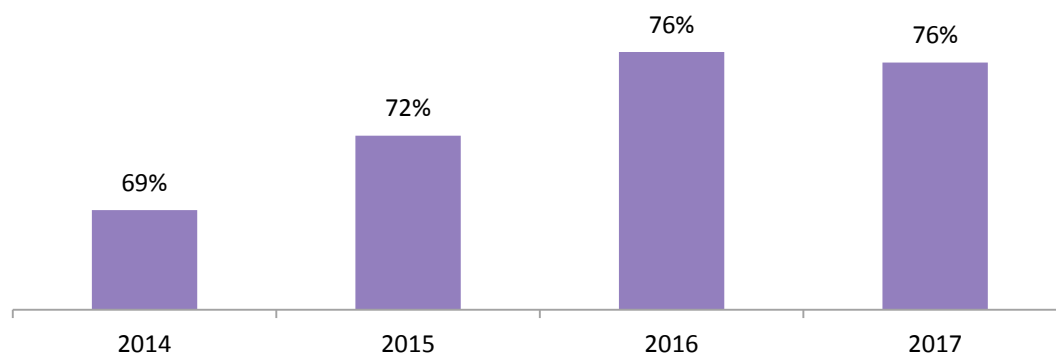
Stopnja pokritja, ki ostaja visoka (75,6 %), je pomembna prednost NLB Skupine. Stopnja pokritja slabih posojil se je povečala in je znašala 65,1 %, kar je precej nad povprečjem bančnega sistema

EU, ki ga je objavil EBA (44,6 %). To omogoča dodatno zmanjšanje slabih posojil brez pomembnega vpliva na strošek dodatnih rezervacij (angl. cost of risk) v naslednjih letih.

Slika 18: Delež nedonosne izpostavljenosti NLB Skupine (% nedonosne izpostavljenosti po definiciji EBA)

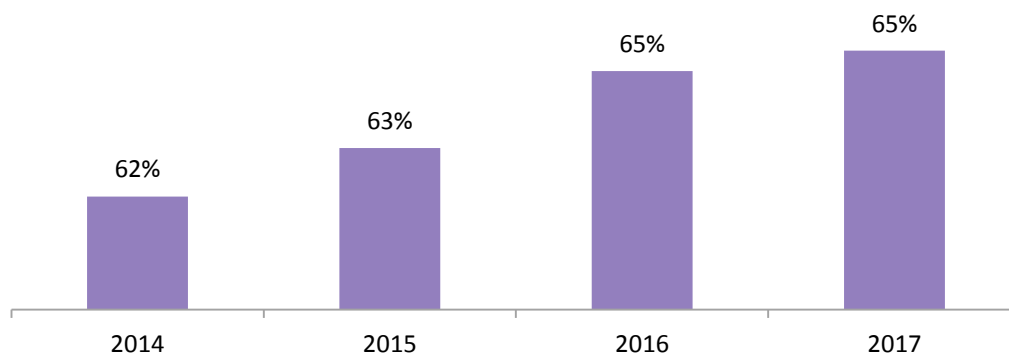


Slika 19: Stopnja pokritja slabih posojil NLB Skupine¹



¹ Stopnja pokritja portfelja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila.

Slika 20: Stopnja pokritja slabih posojil NLB Skupine²



² Stopnja pokritja portfelja bruto slabih posojil z oslabitvami za slaba posojila.

Pri obravnavi tržnih tveganj se NLB Skupina ravna po tem, da ta tveganja ne smejo močnejše vplivati na poslovanje posamezne članice ali celotne NLB Skupine. Neto odprta devizna pozicija NLB Skupine je zelo majhna in predstavlja manj kot 5,1 % kapitala.

Izpostavljenost NLB Skupine obrestnemu tveganju je razmeroma majhna, vendar se je v zadnjem obdobju zmerno povečala. Občutljivost neto obrestnih prihodkov bi ob povišanju Euriborja za 50 bazičnih točk znašala 16,5 mio EUR, medtem ko bi bila občutljivost ob znižanju Euriborja manjša zaradi uporabe pogodbene klavzule, ki vključuje obrestno dno. BPV (angl. Basis Point Value) občutljivost za 200 bazičnih točk je znašala 14,8 % kapitala, z upoštevanjem alokacije stabilnih vpoglednih depozitov pa je predstavljala 5,9 % kapitala.

Na področju operativnih tveganj si je NLB Skupina dodatno prizadevala za proaktivno preprečevanje in zmanjševanje morebitnih potencialnih škod v prihodnosti.

Zgoščeni medletni računovodski izkazi NLB Skupine in NLB na dan 31. 3. 2017,

pripravljeni v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 »Medletno računovodsko poročanje«

Kazalo

Poročilo neodvisnega revizorja o pregledu	30
Zgoščeni izkaz poslovnega izida	31
Zgoščeni izkaz vseobsegajočega donosa	32
Zgoščeni izkaz finančnega položaja	33
Zgoščeni izkaz sprememb lastniškega kapitala	34
Zgoščeni izkaz denarnih tokov	35
Izjava o odgovornosti posloводства	36
Pojasnila k zgoščenim računovodskim izkazom	37
1. Osnovni podatki	37
2. Pomembnejše računovodske usmeritve	37
2.1 Izjava o skladnosti	37
2.2 Računovodske usmeritve	37
3. Spremembe v sestavi NLB Skupine	39
4. Razkritja k zgoščenemu izkazu poslovnega izida	40
4.1 Obrestni prihodki in odhodki	40
4.2 Prihodki in odhodki pri opravninah	40
4.3 Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	41
4.4 Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	41
4.5 Drugi poslovni prihodki	41
4.6 Drugi poslovni odhodki	42
4.7 Administrativni stroški	42
4.8 Rezervacije	42
4.9 Oslabitve	42
4.10 Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	43
4.11 Davek iz dohodka	43
5. Razkritja k zgoščenemu izkazu finančnega položaja	43
5.1 Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	43
5.2 Finančni instrumenti, namenjeni trgovanju	44
5.3 Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	44
5.4 Krediti in terjatve	44
5.4.1 Dolžniški vrednostni papirji	45
5.4.2 Krediti bankam	45
5.4.3 Krediti strankam, ki niso banke	45
5.4.4 Druga finančna sredstva	45
5.4.5 Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke, in drugih finančnih sredstev	46
5.5 Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	46
5.6 Naložbene nepremičnine	46
5.7 Druga sredstva	47
5.8 Odloženi davek	47
5.9 Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	48
5.9.1 Izdani vrednostni papirji	48
5.9.2 Podrejene obveznosti	48
5.9.3 Druge finančne obveznosti	48
5.10 Rezervacije	49
5.11 Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	50
5.12 Druge obveznosti	50
5.13 Knjigovodska vrednost delnice	50
5.14 Kapitalska ustreznost	51
5.15 Zunajbilančne obveznosti	51
5.16 Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti	52
6. Dogodki po končanem obdobju poročanja	58
7. Razkritja glede povezanih oseb	59
8. Segmentna analiza NLB Skupine	62
9. Odvisne družbe	64

Poročilo neodvisnega revizorja o preiskavi



POROČILO O PREISKAVI MEDLETNIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Delničarjem Nove Ljubljanske Banke, d.d.

Uvod

Preiskali smo priložene zgoščene posamične medletne računovodske izkaze Nove Ljubljanske banke, d.d. (v nadaljevanju »banka«) in zgoščene skupinske medletne računovodske izkaze NLB Skupine (v nadaljevanju »skupina«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja in skupinski izkaz finančnega položaja na dan 31. marca 2017, izkaz poslovnega izida in skupinski izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa in skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala ter izkaz denarnih tokov in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije ("medletne računovodske informacije").

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in predstavitev medletnih računovodskih informacij v skladu z Mednarodnim standardom računovodskega poročanja MRS 34 "Medletno računovodsko poročanje", kot ga je sprejela Evropska unija. Naša odgovornost je izraziti sklep o teh medletnih računovodskih informacijah na osnovi preiskave.

Obseg preiskave

Našo preiskavo smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom poslov preiskovanja MSP 2410 "Preiskovanje medletnih računovodskih informacij, ki ga izvaja neodvisni revizor organizacije". Preiskovanje medletnih računovodskih informacij sestavljajo poizvedovanja, predvsem pri osebah, ki so odgovorne za finančne in računovodske zadeve, in uporaba analitičnih in drugih preiskovalnih postopkov. Področje preiskovanja je bistveno manjše kot pri reviziji, opravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, in nam zato ne omogoča pridobiti zagotovila, da smo opazili vse bistvene zadeve, ki bi jih morda ugotovili pri reviziji. Zato ne izražamo revizijskega mnenja.

Sklep

Na osnovi naše preiskave nismo opazili nič takega, zaradi česar bi verjeli, da priložene medletne računovodske informacije v vseh pomembnih pogledih niso pripravljene v skladu z Mednarodnim standardom računovodskega poročanja MRS 34 "Medletno računovodsko poročanje", kot ga je sprejela Evropska unija.

Poudarjene zadeve

Ne da bi izrazili sklep s pridržkom, opozarjamo na pojasnilo 5.10 k zgoščenimi posamičnim in skupinskim medletnim računovodskim izkazom, kjer je opisana negotovost v zvezi z izidom tožb, ki sta jih zoper NLB d.d vložili dve hrvaški banki in katerih postopki še niso zaključeni.

Ljubljana, 5. maj 2017


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana


Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

Zgoščeni izkaz poslovnega izida

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
Pojasnila		1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	4.1.	90.357	100.271	47.813	57.626
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1.	(15.026)	(19.823)	(8.476)	(11.433)
Čiste obresti		75.331	80.448	39.337	46.193
		=====	=====	=====	=====
Prihodki iz dividend		9	8	5	-
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.2.	48.811	45.150	30.440	28.840
Odhodki za opravnine (provizije)	4.2.	(11.410)	(10.539)	(6.240)	(5.998)
Čiste opravnine (provizije)		37.401	34.611	24.200	22.842
		=====	=====	=====	=====
Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	4.3.	11.694	4.917	11.292	4.900
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	4.4.	2.516	1.033	1.269	(320)
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		80	(12)	-	-
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji		(923)	(67)	(923)	(67)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik		829	593	599	331
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		298	355	217	67
Drugi poslovni prihodki	4.5.	7.400	6.095	4.300	3.177
Drugi poslovni odhodki	4.6.	(3.761)	(3.603)	(704)	(693)
Administrativni stroški	4.7.	(60.625)	(63.786)	(37.364)	(40.445)
Amortizacija		(6.874)	(7.257)	(4.439)	(4.835)
Rezervacije	4.8.	2.301	(458)	1.123	(615)
Oslabitve	4.9.	22.217	4.254	10.956	3.511
Čisti dobički/(izgube) iz naložb v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	4.10.	1.094	1.247	11.197	10.682
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		123	9	123	9
DOBIČEK IZ REDNEGA POSLOVANJA		89.110	58.387	61.188	44.737
		=====	=====	=====	=====
Davek iz dohodka	4.11.	(4.807)	(4.596)	(2.262)	(2.444)
ČISTI DOBIČEK OBDOBJA		84.303	53.791	58.926	42.293
		=====	=====	=====	=====
Lastnikov obvladujoče banke		81.555	52.135	58.926	42.293
Manjšinskih lastnikov		2.748	1.656	-	-
Dobiček na delnico/popravljen dobiček na delnico (v EUR na delnico)		4,08	2,61	2,95	2,11

Zgoščeni izkaz vseobsegajočega donosa

		v tisoč EUR			
Pojasnilo	NLB Skupina		NLB		
	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	84.303	53.791	58.926	42.293	
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	(12.216)	6.750	(13.187)	6.565	
<i>Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</i>					
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi	(2)	-	-	-	
<i>Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid</i>					
Pretvorba v tujo valuto	560	(1.474)	-	-	
Dobički/(izgube), pripoznane v presežku iz prevrednotenja	560	(1.474)	-	-	
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z varovanjem denarnih tokov	-	(161)	-	(161)	
Dobički/(izgube), pripoznane v presežku iz prevrednotenja	-	(305)	-	(305)	
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-	144	-	144	
Čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	(15.894)	8.311	(16.280)	8.071	
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(4.200)	13.247	(4.988)	12.990	
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	4.3. in 4.9. (11.694)	(4.936)	(11.292)	(4.919)	
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi	63	1.782	-	-	
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.11. 3.057	(1.708)	3.093	(1.345)	
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	72.087	60.541	45.739	48.858	
Lastnikov obvladujoče banke	69.256	58.921	45.739	48.858	
Manjšinskih lastnikov	2.831	1.620	-	-	

Zgoščeni izkaz finančnega položaja

v tisoč EUR

Pojasnila	NLB Skupina		NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016	
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	1.520.486	1.299.014	888.253	617.039
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	5.2.	74.522	87.699	74.522	87.693
Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		6.884	6.694	2.116	2.011
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.3.	1.989.757	2.072.153	1.481.643	1.594.094
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju		645	217	645	217
Kreditni in terjatve					
- dolžniški vrednostni papirji	5.4.1.	84.925	85.315	84.925	85.315
- krediti bankam	5.4.2.	411.077	435.537	364.145	408.056
- krediti strankam, ki niso banke	5.4.3.	6.919.783	6.912.067	4.795.687	4.843.594
- druga finančna sredstva	5.4.4.	50.695	61.014	51.066	36.151
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	5.5.	559.563	611.449	559.563	611.449
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem		605	678	605	678
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo		3.937	4.263	1.465	1.788
Opremetena osnovna sredstva		193.521	196.849	88.495	90.496
Naložbene nepremičnine	5.6.	82.745	83.663	8.151	8.151
Neopredmetena sredstva		32.505	33.970	21.515	23.345
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb		-	-	340.439	339.693
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov		44.400	43.248	7.031	7.031
Terjatve za davek iz dohodka		2.738	2.888	1.997	2.124
Terjatve za odloženi davek	5.8.	11.007	7.735	13.493	10.622
Druge sredstva	5.7.	100.650	94.558	10.920	8.419
SKUPAJ SREDSTVA		12.090.445	12.039.011	8.796.676	8.777.966
		=====	=====	=====	=====
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.2.	14.687	18.791	14.686	18.787
Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		2.116	2.011	2.116	2.011
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju		28.137	29.024	28.137	29.024
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	5.9.	35.326	42.334	61.915	74.977
- krediti bank in centralnih bank	5.9.	326.871	371.769	295.991	338.467
- depoziti strank, ki niso banke	5.9.	9.512.170	9.437.147	6.671.944	6.615.390
- krediti strank, ki niso banke	5.9.	80.415	83.619	3.944	4.274
- izdani vrednostni papirji	5.9.1.	279.860	277.726	279.860	277.726
- podrejene obveznosti	5.9.2.	27.418	27.145	-	-
- druge finančne obveznosti	5.9.3.	90.082	110.295	59.448	68.784
Rezervacije	5.10.	84.874	100.914	64.721	79.546
Obveznosti za davek iz dohodka		2.001	3.146	-	-
Obveznosti za odloženi davek	5.8.	969	727	-	-
Druge obveznosti	5.12.	7.773	8.703	3.381	4.186
SKUPAJ OBVEZNOSTI		10.492.699	10.513.351	7.486.143	7.513.172
		=====	=====	=====	=====
DELNIŠKI KAPITAL					
Osnovni kapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve		871.378	871.378	871.378	871.378
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos		17.669	29.969	21.394	34.581
Rezerve iz dobička		13.522	13.522	13.522	13.522
Zadržani dobiček		461.999	380.444	204.239	145.313
		1.564.568	1.495.313	1.310.533	1.264.794
Kapital manjšinskih lastnikov		33.178	30.347	-	-
SKUPAJ KAPITAL		1.597.746	1.525.660	1.310.533	1.264.794
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL		12.090.445	12.039.011	8.796.676	8.777.966
		=====	=====	=====	=====

Zgoščeni izkaz sprememb lastniškega kapitala

NLB Skupina	v tisoč EUR						
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov
Stanje 1. januarja 2017	200.000	871.378	29.968	13.522	380.444	1.495.312	30.347
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	81.555	81.555	2.748
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(12.299)	-	-	(12.299)	83
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(12.299)	-	81.555	69.256	2.831
Stanje 31. marca 2017	200.000	871.378	17.669	13.522	461.999	1.564.568	33.178

	v tisoč EUR						
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov
Stanje 1. januarja 2016	200.000	871.378	23.603	13.522	314.307	1.422.810	27.573
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	52.135	52.135	1.656
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	6.786	-	-	6.786	(36)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	6.786	-	52.135	58.921	1.620
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(51)
Drugo	-	-	-	-	51	51	-
Stanje 31. marca 2016	200.000	871.378	30.389	13.522	366.493	1.481.782	29.142

NLB	v tisoč EUR					
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
Stanje 1. januarja 2017	200.000	871.378	34.581	13.522	145.313	1.264.794
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	58.926	58.926
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(13.187)	-	-	(13.187)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(13.187)	-	58.926	45.739
Stanje 31. marca 2017	200.000	871.378	21.394	13.522	204.239	1.310.533

	v tisoč EUR					
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
Stanje 1. januarja 2016	200.000	871.378	31.841	13.522	125.410	1.242.151
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	42.293	42.293
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	6.565	-	-	6.565
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	6.565	-	42.293	48.858
Stanje 31. marca 2016	200.000	871.378	38.406	13.522	167.703	1.291.009

Zgoščeni izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti	106.658	110.360	65.006	68.906
Plačane obresti	(13.274)	(19.192)	(6.733)	(9.966)
Prejete dividende	9	6	5	-
Prejete provizije	49.026	45.242	30.296	28.616
Plačane provizije	(12.784)	(10.677)	(6.951)	(6.128)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	11.815	4.960	11.413	4.943
Realizirane izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	(39)	-	(39)
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja	(673)	998	(1.828)	376
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(65.074)	(70.019)	(42.921)	(46.119)
Drugi prejemki	8.796	7.003	5.008	3.968
Drugi izdatki	(3.906)	(3.944)	(1.379)	(1.005)
Plačani davek iz dohodka pravnih oseb	(5.769)	(1.533)	(1.900)	(72)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti (Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	74.824	63.165	50.016	43.480
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	133.903	(28.781)	168.370	(8.502)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	17.292	(49.704)	17.292	(49.704)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(85)	(127)	-	1.124
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	77.011	33.130	83.741	27.081
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	42.633	(16.460)	67.148	12.876
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	87	62.452	(1.215)	74.897
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	(1.124)	-	(1.124)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	463	66.188	(990)	78.156
Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	-	(2.000)	-	(2.000)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	(376)	(612)	(225)	(135)
Neto denarni tokovi pri poslovanju	208.814	96.836	217.171	109.875
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Prejemki pri naložbenju	56.726	13.582	55.727	13.367
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	1.000	568	1	353
Prejemki iz dividend odvisnih in pridruženih družb	-	43	-	43
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	323	46	323	46
Prejemki ob unovčitvi finančnih naložb v posesti do zapadlosti	55.403	12.925	55.403	12.925
Izdatki pri naložbenju	(18.964)	(16.433)	(17.900)	(14.872)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(1.698)	(6.322)	(1.006)	(5.223)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(3.447)	(2.204)	(2.255)	(1.742)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb	-	-	(820)	-
Izdatki za nakup finančnih naložb v posesti do zapadlosti	(13.819)	(7.907)	(13.819)	(7.907)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	37.762	(2.851)	37.827	(1.505)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	640	(4.207)	(803)	(2.922)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	246.576	93.985	254.998	108.370
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.449.275	1.302.003	670.682	525.831
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	1.696.491	1.391.781	924.877	631.279

v tisoč EUR

	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Denar in denarni ustrezniki obsegajo:					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	1.520.486	1.299.014	888.253	617.039
Kreditni bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev		82.033	85.103	31.040	53.643
Finančna sredstva, namenjena trgovanju, z originalno zapadlostjo do treh mesecev		5.584	-	5.584	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, z originalno zapadlostjo do treh mesecev		88.388	65.158	-	-
SKUPAJ		1.696.491	1.449.275	924.877	670.682
		=====	=====	=====	=====

Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava potrjuje medletne zgoščene računovodske izkaze NLB Skupine in NLB za obdobje, končano na dan 31. marec 2017 ter uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo medletnega računovodskega poročila NLB Skupine in NLB v skladu z MRS 34 »Medletno računovodsko poročanje«, kot ga je sprejela EU, tako da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja NLB Skupine in NLB ter izidov njenega poslovanja za obdobje, končano na dan 31. marec 2017.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so medletni zgoščeni računovodski izkazi NLB Skupine in NLB izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in z MRS 34 »Medletno računovodsko poročanje«.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Uprava



László Pelle
član uprave



Archibald Kremser
član uprave



Andreas Burkhardt
član uprave



Blaž Brodnjak
predsednik uprave

Pojasnila k zgoščenim medletnim računovodskim izkazom

1. Osnovni podatki

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (v nadaljevanju NLB) je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. NLB Skupino sestavljajo NLB in njene odvisne družbe v desetih državah.

NLB je registrirana in locirana v Sloveniji. Poslovni naslov NLB je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, Ljubljana. Delnice NLB ne kotirajo na borzi.

Končni obvladujoči delničar NLB je Republika Slovenija, ki je edini delničar na dan 31. marec 2017 in 31. december 2016.

Vsi zneski v medletnih zgoščenih računovodskih izkazih in njihovih pojasnilih so izraženi v tisoč evrih, razen če je navedeno drugače.

2. Pomembnejše računovodske usmeritve

2.1 Izjava o skladnosti

Medletni zgoščeni računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 – Medletno računovodsko poročanje. Medletne zgoščene računovodske izkaze je zato treba brati v povezavi z revidiranimi letnimi računovodskimi izkazi za NLB Skupino in NLB za leto 2016, ki so bili pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

2.2 Računovodske usmeritve

Za pripravo zgoščenih medletnih računovodskih izkazov so uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2016, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1. januarja 2017 in jih je potrdila EU.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih je EU potrdila in jih NLB Skupina ni predčasno vpeljala

- MSRP 9 (nov standard) – Finančni instrumenti (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- MSRP 15 (nov standard) – Prihodki iz pogodb s strankami (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila

- MSRP 14 (nov standard) – Razmejitve, ki izhajajo iz reguliranih storitev (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje). Evropska komisija se je odločila, da ne začne postopka odobritve tega vmesnega standarda, temveč da počaka na končni standard.
- MSRP 16 (nov standard) – Najemi (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).
- MSRP 10 in MRS 28 (dopolnitev) – Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom (Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti dopolnitev standardov odložil za nedoločen čas).

- MRS 12 (dopolnitev) – Pripoznanje terjatev za odloženi davek na nerealizirane izgube (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje).
- MRS 7 (dopolnitev) – Spodbuda razkritja (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje).
- MSRP 15 (dopolnitev) – Prihodki iz pogodb s strankami (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- MSRP 2 (dopolnitev) – Klasifikacija in merjenje plačilnih transakcij na podlagi delnic (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- MSRP 4 (dopolnitev) – Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- Letne dopolnitve MSRP 2014-2016. Dopolnitve so sestavljene iz vsebinskih sprememb in pojasnil ter so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 oziroma 1. januarja 2018.
- Pojasnilo OPMSRP 22 - Transakcije v tuji valuti in predplačilo kupnine (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).
- MRS 40 (dopolnitev) – Naložbene nepremičnine (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).

3. Spremembe v sestavi NLB Skupine

Spremembe v obdobju, končanem na dan 31. marec 2017

Spremembe kapitala:

- Povečanje kapitala z denarjem v višini 820 tisoč EUR v REAM d.o.o., Zagreb in CBS Invest, Sarajevo.

Spremembe v letu 2016

Spremembe kapitala:

- Povečanje kapitala z denarjem v višini 2.503 tisoč EUR v SR-RE d.o.o., Beograd, REAM d.o.o., Podgorica in REAM d.o.o., Beograd zaradi povečanja obsega poslovanja.
- Povečanje kapitala z denarjem v višini 13.050 tisoč EUR v NLB Leasing Podgorica, Podgorica, NLB Lizing, Skopje in Prvi faktor Ljubljana zaradi zagotavljanja kapitalске ustreznosti do zaključka likvidacije.
- Povečanje kapitala s konverzijo kredita v višini 1.719 tisoč EUR v NLB Leasing Beograd zaradi zagotavljanja kapitalске ustreznosti do zaključka likvidacije.
- Povečanje kapitala z denarjem v višini 7.004 tisoč EUR v NLB Leasing, Ljubljana za nadomestitev izgube iz naslova prodaje portfelja slabih posojil (»projekt Pine«) ter v višini 7.000 tisoč EUR za zagotavljanja kapitalске ustreznosti do zaključka likvidacije v družbi Optima Leasing, Zagreb.

Druge spremembe:

- FIN-DO, Domžale in PRO-Avenija, Ljubljana sta se pripojila k PRO-REM, Ljubljana. Vpis pripojitve v sodni register je bil izveden 1. julija 2016 z obračunskim dnem 31. december 2015.
- Ustanovljena je bila družba BH-RE d.o.o., Sarajevo, ki bo upravljala določene nepremičnine v NLB Skupini. PRO-REM d.o.o., Ljubljana ima v njej 100-odstotni delež.
- Družbe Kreditni biro SISBON d.o.o., Ljubljana, Optima Leasing, Zagreb, NLB Leasing, Beograd, NLB Lizing Skopje, PRO-REM, Ljubljana, OL Nekretnine, Zagreb, NLB Leasing Podgorica, Podgorica in NLB InterFinanz Zürich so formalno začele z likvidacijo, NLB Propria, Ljubljana pa s 1. januarjem 2017.
- V družbah Prvi faktor, Skopje in NLB Leasing Sofija sta bila zaključena postopka likvidacije. Skladno s sklepom sodišča sta bili družbi izbrisani iz sodnega registra.

4. Razkritja k zgoščenemu izkazu poslovnega izida

4.1 Obrestni prihodki in odhodki

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	sprememba	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	sprememba
Prihodki iz obresti in podobni prihodki						
Kreditni strankam, ki niso banke	76.605	84.334	-9%	37.164	45.018	-17%
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	7.513	8.219	-9%	4.307	4.598	-6%
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	4.256	4.209	1%	4.256	4.209	1%
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	1.508	2.687	-44%	1.508	2.715	-44%
Kreditni bankam in centralnim bankam	302	294	3%	501	646	-22%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	271	-100%	-	271	-100%
Vloge pri centralnih bankah in bankah	173	257	-33%	77	169	-54%
SKUPAJ	90.357	100.271	-10%	47.813	57.626	-17%
	=====	=====		=====	=====	
Odhodki za obresti in podobni odhodki						
Depoziti strank, ki niso banke	8.082	11.764	-31%	2.669	4.649	-43%
Izdani vrednostni papirji	2.134	2.397	-11%	2.134	2.397	-11%
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	1.304	1.763	-26%	1.304	1.763	-26%
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.232	1.460	-16%	1.232	1.460	-16%
Kreditni bank in centralnih bank	673	1.162	-42%	504	914	-45%
Kreditni strank, ki niso banke	423	513	-18%	-	10	-100%
Podrejene obveznosti	393	474	-17%	-	-	-
Depoziti bank in centralnih bank	41	17	141%	27	14	93%
Druge finančne obveznosti	744	273	173%	606	226	168%
SKUPAJ	15.026	19.823	-24%	8.476	11.433	-26%
	=====	=====		=====	=====	
ČISTE OBRESTI	75.331	80.448	-6%	39.337	46.193	-15%
	=====	=====		=====	=====	

4.2 Prihodki in odhodki pri opravninah

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	sprememba	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	sprememba
Prihodki iz opravnin						
Kartično in bankomatsko poslovanje	13.558	12.681	7%	8.886	8.825	1%
Plačilni promet	13.508	12.833	5%	6.873	6.812	1%
Transakcijski računi strank	10.337	9.861	5%	7.866	7.823	1%
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	4.116	3.186	29%	1.222	836	46%
Dana jamstva	2.780	3.080	-10%	1.828	2.074	-12%
Investicijsko bančništvo	1.606	1.467	9%	1.265	1.165	9%
Posredovanje zavarovalnih produktov	1.063	468	127%	1.035	465	123%
Druge storitve	1.843	1.574	17%	1.465	840	74%
SKUPAJ	48.811	45.150	8%	30.440	28.840	6%
	=====	=====		=====	=====	
Odhodki za opravnine						
Kartično in bankomatsko poslovanje	8.318	7.727	8%	5.013	4.886	3%
Plačilni promet	1.284	1.177	9%	219	201	9%
Investicijsko bančništvo	610	546	12%	353	354	0%
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	478	436	10%	358	318	13%
Prejeta jamstva	58	78	-26%	39	65	-40%
Druge storitve	662	575	15%	258	174	48%
SKUPAJ	11.410	10.539	8%	6.240	5.998	4%
	=====	=====		=====	=====	
ČISTE OPRAVNVINE	37.401	34.611	8%	24.200	22.842	6%
	=====	=====		=====	=====	

4.3 Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	11.694	4.956	11.292	4.939
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	-	(39)	-	(39)
SKUPAJ	11.694	4.917	11.292	4.900
	=====	=====	=====	=====

V februarju 2017 je NLB Skupina uspešno zaključila prodajo svojega lastniškega deleža v nestrateski naložbi in pri tem realizirala dobiček v višini 9.534 tisoč EUR.

4.4 Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016
Nakup in prodaja tujih valut	2.185	1.951	898	470
Dolžniški vrednostni papirji	82	(539)	82	(539)
Izvedeni finančni instrumenti	249	(379)	289	(251)
SKUPAJ	2.516	1.033	1.269	(320)
	=====	=====	=====	=====

4.5 Drugi poslovni prihodki

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	sprememba	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	sprememba
Prihodki od nebančnih storitev	2.929	3.491	-16%	1.876	2.494	-25%
Najemnine od naložbenih nepremičnin	1.434	1.401	2%	90	51	76%
Drugi poslovni prihodki	3.037	1.203	152%	2.334	632	269%
SKUPAJ	7.400	6.095	21%	4.300	3.177	35%
	=====	=====		=====	=====	

4.6 Drugi poslovni odhodki

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.	sprememba	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.	sprememba
	2017	2016		2017	2016	
Jamstva vlog vlagateljev	2.222	2.208	1%	-	-	-
Drugi davki in dajatve	628	456	38%	278	172	62%
Članarine in podobno	228	223	2%	139	88	58%
Odhodki, povezani z izdajo storitvenih garancij	92	109	-16%	92	109	-16%
Drugi poslovni odhodki	591	607	-3%	195	324	-40%
SKUPAJ	3.761	3.603	4%	704	693	2%
	=====	=====		=====	=====	

4.7 Administrativni stroški

	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.	sprememba	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.	sprememba
	2017	2016		2017	2016	
Stroški dela	39.630	40.785	-3%	25.066	26.104	-4%
Splošni in administrativni stroški	20.995	23.001	-9%	12.298	14.341	-14%
SKUPAJ	60.625	63.786	-5%	37.364	40.445	-8%
	=====	=====		=====	=====	

4.8 Rezervacije

	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
	2017	2016	2017	2016
Rezervacije za prevzete obveznosti	(2.336)	219	(1.123)	615
Rezervacije za pravne tožbe	35	239	-	-
SKUPAJ	(2.301)	458	(1.123)	615
	=====	=====	=====	=====

4.9 Oslabitve

	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
	2017	2016	2017	2016
Oslabitve finančnih sredstev				
Kreditni strankam, ki niso banke (pojasnilo 5.4.5.)	(23.049)	(5.652)	(11.388)	(3.765)
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	(11)	-	(11)	-
Kreditni bankam (pojasnilo 5.4.5.)	(311)	182	-	(20)
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	20	-	20
Druga finančna sredstva (pojasnilo 5.4.5.)	324	499	368	254
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov				
Oslabitve naložb v kapital odvisnih družb	-	-	75	-
Oslabitve drugih sredstev				
Druga sredstva	830	697	-	-
SKUPAJ	(22.217)	(4.254)	(10.956)	(3.511)
	=====	=====	=====	=====

Skupina enkrat letno, v prvem četrtletju preračuna PD-je za skupinsko oblikovane rezervacije, ki jih nato v celoti pripozna v izkazih za prvo četrtletje. Ugodne gospodarske razmere ter s tem posledično nizko število novih neplačnikov v letih 2016 in 2015 je ugodno vplivalo na znižanje odstotkov

skupinskih slabitev predvsem na področju pravnih oseb. Učinek sproščanja skupinskih oslabitev v NLB Skupini na področju pravnih oseb je v prvem četrtletju 2017 znašal približno 21 mio EUR (v prvem četrtletju 2016 približno 14 mio EUR), v NLB pa približno 9 mio EUR (v prvem četrtletju 2016 približno 6 mio EUR). Na področju prebivalstva ni bilo pomembnih sprememb.

4.10 Čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016
Dividende iz naložb v kapital odvisnih družb, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-	11.197	10.682
Pripadajoči čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi	1.094	1.247	-	-
SKUPAJ	1.094	1.247	11.197	10.682
	=====	=====	=====	=====

4.11 Davek iz dohodka

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	sprememba	1.1.-31.3. 2017	1.1.-31.3. 2016	sprememba
Davek iz dohodka	4.776	4.248	12%	2.040	2.462	-17%
Odloženi davek (pojasnilo 5.8.)	31	348	-91%	222	(18)	-
SKUPAJ	4.807	4.596	5%	2.262	2.444	-7%
	=====	=====		=====	=====	

5. Razkritja k zgoščenemu izkazu finančnega položaja

5.1 Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Stanje na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	997.050	776.648	28%	607.413	375.561	62%
Vpogledne vloge pri bankah	280.614	261.754	7%	166.472	112.959	47%
Blagajna	242.822	260.612	-7%	114.368	128.519	-11%
SKUPAJ	1.520.486	1.299.014	17%	888.253	617.039	44%
	=====	=====		=====	=====	

5.2 Finančni instrumenti, namenjeni trgovanju

a) Finančna sredstva, namenjena trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Izvedeni finančni instrumenti						
Zamenjave	15.941	15.185	5%	15.941	15.179	5%
Terminski posli	1.082	3.352	-68%	1.082	3.352	-68%
Opcijske pogodbe	822	405	103%	822	405	103%
Skupaj izvedeni finančni instrumenti	17.845	18.942	-6%	17.845	18.936	-6%
Vrednostni papirji						
Zakladne menice	50.116	30.012	67%	50.116	30.012	67%
Komercialni zapisi	5.584	19.010	-71%	5.584	19.010	-71%
Obveznice	977	19.735	-95%	977	19.735	-95%
Skupaj vrednostni papirji	56.677	68.757	-18%	56.677	68.757	-18%
SKUPAJ	74.522	87.699	-15%	74.522	87.693	-15%

b) Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Izvedeni finančni instrumenti						
Zamenjave	13.487	15.555	-13%	13.487	15.552	-13%
Terminski posli	894	3.236	-72%	893	3.235	-72%
Opcijske pogodbe	306	-	-	306	-	-
SKUPAJ	14.687	18.791	-22%	14.686	18.787	-22%

5.3 Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Obveznice	1.533.402	1.619.228	-5%	1.189.632	1.262.363	-6%
Komercialni zapisi	294.516	274.489	7%	189.966	209.331	-9%
Zakladne menice	108.238	104.617	3%	55.096	55.093	0%
Blagajniški zapisi	128	199	-36%	-	-	-
Sklad za reševanje bank	44.478	44.570	0%	44.478	44.570	0%
Delnice	8.995	29.050	-69%	2.471	22.737	-89%
SKUPAJ	1.989.757	2.072.153	-4%	1.481.643	1.594.094	-7%

5.4 Krediti in terjatve

Razčlenitev po vrstah kreditov in terjatev

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Kreditni strankam, ki niso banke	6.919.783	6.912.067	0%	4.795.687	4.843.594	-1%
Kreditni bankam	411.077	435.537	-6%	364.145	408.056	-11%
Dolžniški vrednostni papirji	84.925	85.315	0%	84.925	85.315	0%
Druga finančna sredstva	50.695	61.014	-17%	51.066	36.151	41%
SKUPAJ	7.466.480	7.493.933	0%	5.295.823	5.373.116	-1%

5.4.1 Dolžniški vrednostni papirji

v tisoč EUR			
NLB Skupina in NLB			
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Gospodarstvo	84.925	85.315	0%
SKUPAJ	84.925	85.315	0%
	=====	=====	

5.4.2 Krediti bankam

v tisoč EUR						
NLB Skupina			NLB			
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Vezane vloge	409.631	433.883	-6%	343.866	387.599	-11%
Kredit	799	945	-15%	19.581	19.399	1%
Odkupljene terjatve	698	1.058	-34%	698	1.058	-34%
	411.128	435.886	-6%	364.145	408.056	-11%
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.4.5.)	(51)	(349)	-85%	-	-	-
SKUPAJ	411.077	435.537	-6%	364.145	408.056	-11%
	=====	=====		=====	=====	

5.4.3 Krediti strankam, ki niso banke

v tisoč EUR						
NLB Skupina			NLB			
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Kredit	7.160.249	7.198.486	-1%	5.034.557	5.098.336	-1%
Okvirni krediti	312.733	298.351	5%	181.598	178.899	2%
Terjatve iz finančnega najema	195.249	192.923	1%	-	-	-
Posojilne kartice	109.435	112.106	-2%	57.076	60.338	-5%
Terjatve iz danih jamstev	13.743	13.577	1%	11.008	10.744	2%
Začasno kupljeni vrednostni papirji	-	25	-100%	-	25	-100%
	7.791.409	7.815.468	0%	5.284.239	5.348.342	-1%
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.4.5.)	(871.626)	(903.401)	-4%	(488.552)	(504.748)	-3%
SKUPAJ	6.919.783	6.912.067	0%	4.795.687	4.843.594	-1%
	=====	=====		=====	=====	

5.4.4 Druga finančna sredstva

v tisoč EUR						
NLB Skupina			NLB			
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Terjatve v obračunu	18.168	13.235	37%	16.624	11.481	45%
Terjatve iz kartičnega poslovanja	12.044	21.961	-45%	9.709	17.375	-44%
Terjatve do kupcev	11.744	11.934	-2%	327	929	-65%
Terjatve za opravnine	6.796	7.311	-7%	4.829	5.699	-15%
Terjatve do poravnalnega računa, BPD in drugih za prodajo vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	6.555	612	971%	6.552	610	974%
Terjatve za dane finančne predujme	2.175	2.217	-2%	-	-	-
Razmejeni prihodki	1.473	365	304%	1.605	206	679%
Terjatve iz naslova kupoprodajnih pogodb za lastniške vrednostne papirje	224	164	37%	224	164	37%
Terjatve za dividende	44	49	-10%	11.241	49	-
Druga finančna sredstva	7.008	18.619	-62%	3.826	3.409	12%
	66.231	76.467	-13%	54.937	39.922	38%
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.4.5.)	(15.536)	(15.453)	1%	(3.871)	(3.771)	3%
SKUPAJ	50.695	61.014	-17%	51.066	36.151	41%
	=====	=====		=====	=====	

5.4.5 Gibanje popravkov vrednosti kreditov bankam, strankam, ki niso banke, in drugih finančnih sredstev

v tisoč EUR

	NLB Skupina					
	Banke		Stranke, ki niso banke		Druga finančna sredstva	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	349	242	903.401	1.262.835	15.453	27.078
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	2	1	771	(1.856)	46	64
Oslabitve (pojasnilo 4.9.)	(311)	182	(23.049)	(5.652)	324	499
Odpisi	-	-	(11.218)	(29.622)	(316)	(3.656)
Poplačila odpisanih terjatev	10	-	1.862	4.001	28	42
Tečajne razlike	1	-	(54)	186	1	(61)
Drugo	-	-	(87)	(48)	-	-
Stanje 31. marca	51	425	871.626	1.229.844	15.536	23.966
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

v tisoč EUR

	NLB					
	Banke		Stranke, ki niso banke		Druga finančna sredstva	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Stanje 1. januarja	-	197	504.748	694.718	3.771	5.123
Oslabitve (pojasnilo 4.9.)	-	(20)	(11.388)	(3.765)	368	254
Odpisi	-	-	(4.994)	(8.593)	(274)	(600)
Poplačila odpisanih terjatev	-	-	162	1.242	6	41
Tečajne razlike	-	-	24	(127)	-	-
Stanje 31. marca	-	177	488.552	683.475	3.871	4.818
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

5.5 Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Obveznice	559.635	611.532	-8%
	559.635	611.532	-8%
Popravki vrednosti	(72)	(83)	-13%
SKUPAJ	559.563	611.449	-8%
	=====	=====	

5.6 Naložbene nepremičnine

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Gradbeni objekti	77.622	78.529	-1%	7.553	7.553	0%
Zemljišča	5.123	5.134	0%	598	598	0%
SKUPAJ	82.745	83.663	-1%	8.151	8.151	0%
	=====	=====		=====	=====	

5.7 Druga sredstva

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev	79.549	79.059	1%	3.688	4.263	-13%
Zaloge	10.021	8.913	12%	460	460	0%
Nevračunani stroški	8.501	4.597	85%	5.888	3.096	90%
Terjatve za dane predujme	1.309	684	91%	659	211	212%
Terjatve za davke	1.270	1.305	-3%	225	389	-42%
SKUPAJ	100.650	94.558	6%	10.920	8.419	30%
	=====	=====		=====	=====	

5.8 Odloženi davek

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Terjatve za odloženi davek						
Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	75.338	75.917	-1%	75.316	75.895	-1%
Oslabitev kreditov in terjatev	3.664	3.956	-7%	3.571	3.571	0%
Rezervacije za obveznosti in stroške	3.163	3.208	-1%	2.693	2.736	-2%
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.107	1.113	-1%	172	175	-2%
Davčna izguba	205.815	206.866	-1%	207.322	208.678	-1%
Zmanjšanje terjatev za odloženi davek	(265.351)	(267.051)	-1%	(266.737)	(268.718)	-1%
Skupaj terjatve za odloženi davek	23.736	24.009	-1%	22.337	22.337	0%
Obveznosti za odloženi davek						
Vrednotenje finančnih instrumentov	9.395	12.233	-23%	8.593	11.463	-25%
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.323	1.278	4%	251	252	0%
Oslabitev kreditov in terjatev	2.961	3.471	-	-	-	-
Drugo	19	19	0%	-	-	-
Skupaj obveznosti za odloženi davek	13.698	17.001	-19%	8.844	11.715	-25%
Neto terjatve za odloženi davek	11.007	7.735	42%	13.493	10.622	27%
Neto obveznosti za odloženi davek	(969)	(727)	33%	-	-	-
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016		1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	
Vključeno v izkaz poslovnega izida	(31)	(348)		(222)	18	
- vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	(802)	30		(802)	26	
- oslabitev kreditov in terjatev	216	(349)		-	-	
- rezervacije za obveznosti in stroške	(44)	(66)		(43)	(65)	
- amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	(50)	(34)		(2)	(5)	
- davčna izguba	(1.051)	126		(1.356)	-	
- prilagoditev terjatve za odloženi davek	1.700	(55)		1.981	62	
Vključeno v drugi vseobsegajoči donos	3.060	(1.351)		3.093	(1.345)	
- prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	3.060	(1.378)		3.093	(1.372)	
- varovanje denarnih tokov	-	27		-	27	

5.9 Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

Razčlenitev po vrstah finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Depoziti bank in centralnih bank	35.326	42.334	-17%	61.915	74.977	-17%
Vloge na vpogled	29.218	34.828	-16%	60.554	74.434	-19%
Prejeti depoziti	6.108	7.506	-19%	1.361	543	151%
Kredit bank in centralnih bank	326.871	371.769	-12%	295.991	338.467	-13%
Depoziti strank, ki niso banke	9.512.170	9.437.147	1%	6.671.944	6.615.390	1%
Vloge na vpogled	6.632.658	6.415.927	3%	4.971.660	4.781.616	4%
Prejeti depoziti	2.879.512	3.021.220	-5%	1.700.284	1.833.774	-7%
Kredit strank, ki niso banke	80.415	83.619	-4%	3.944	4.274	-8%
Izdani vrednostni papirji	279.860	277.726	1%	279.860	277.726	1%
Podrejene obveznosti	27.418	27.145	1%	-	-	-
Druge finančne obveznosti	90.082	110.295	-18%	59.448	68.784	-14%
SKUPAJ	10.352.142	10.350.035	0%	7.373.102	7.379.618	0%

5.9.1 Izdani vrednostni papirji

v tisoč EUR

	NLB Skupina in NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Knjigovodska vrednost izdanih obveznic			
- trguje na aktivnih trgih	279.860	277.726	1%
Obveznice (v %)			
- s fiksno obrestno mero	100,00	100,00	
	100,00	100,00	

5.9.2 Podrejene obveznosti

v tisoč EUR

	Valuta	Datum zapadlosti	Obrestna mera	NLB Skupina				
				31. 3. 2017		31. 12. 2016		sprememba
				Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost	
Podrejeni krediti								
	EUR	30.6.2018	6-mesečni EURIBOR + 5 % p. a. z ničelnim obrestnim dnom	12.051	12.000	12.103	12.000	0%
	EUR	30.6.2020	6-mesečni EURIBOR + 7,7 % p. a.	5.241	5.000	5.151	5.000	2%
	EUR	26.6.2025	6-mesečni EURIBOR + 6,25 % p. a.	10.126	10.000	9.891	10.000	2%
SKUPAJ				27.418	27.000	27.145	27.000	1%

5.9.3 Druge finančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Obveznosti za neizvršena izplačila	25.581	28.671	-11%	14.138	8.499	66%
Obveznosti do borznoposredniških družb in drugih za nakup vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	9.639	1.038	-	8.742	181	-
Vnaprej vračunani stroški	14.934	13.382	12%	7.737	5.593	38%
Obveznosti po plačilnih karticah	13.108	32.704	-60%	12.547	29.350	-57%
Obveznosti za plače	10.488	8.537	23%	6.659	6.583	1%
Obveznosti do dobaviteljev	5.168	11.781	-56%	2.294	8.393	-73%
Obveznosti za opravnine	128	1.440	-91%	74	1.398	-95%
Druge finančne obveznosti	11.036	12.742	-13%	7.257	8.787	-17%
SKUPAJ	90.082	110.295	-18%	59.448	68.784	-14%

5.10 Rezervacije

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Rezervacije za storitvene garancije	22.083	22.745	-3%	21.393	21.777	-2%
Rezervacije za finančne garancije	11.565	25.327	-54%	9.635	23.131	-58%
Rezervacije za ostale prevzete finančne obveznosti	4.443	5.609	-21%	4.451	4.957	-10%
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	19.812	19.758	0%	15.480	15.384	1%
Rezervacije za pravne tožbe	15.221	15.194	0%	3.282	3.282	0%
Rezervacije za reorganizacijo	9.483	10.014	-5%	8.215	8.750	-6%
Druge rezervacije	2.267	2.267	0%	2.265	2.265	0%
SKUPAJ	84.874	100.914	-16%	64.721	79.546	-19%
	=====	=====		=====	=====	

Največji znesek med materialno pomembnimi tožbenimi zahtevki predstavljajo tožbeni zahtevki Privredne banke Zagreb (PBZ) in Zagrebačke banke (ZaBa) proti NLB, ki se nanašajo na stare devizne vloge varčevalcev v LB Glavni Filiali Zagreb, ki so bile prenesene na ti dve banki in znašajo v glavničnem znesku 172.212 tisoč EUR. Zaradi dolgotrajnosti postopkov skupni znesek obresti že presega glavnico. NLB za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, zato z navajanjem številnih procesnih in vsebinskih razlogov tem zahtevkom vselej nasprotuje. Ključna razloga sta, da NLB za navedene stare devizne vloge ni odgovorna, saj je bila ustanovljena šele z ustavnim zakonom 27. julija 1994 (NLB v času, ko so bile vloge položene pri LB Glavni Filiali Zagreb, še ni obstajala), in da NLB ni prevzela nobenih obveznosti iz tega naslova. Poleg tega gre za sukcesijsko vprašanje nekdanje Jugoslavije, saj sta se vladi Republike Slovenije in Republike Hrvaške z Memorandumom o soglasju, ki je bil podpisan leta 2013, dogovorili, da se rešitev za prenesene devizne vloge Ljubljanske banke na Hrvaškem (LB) najde na podlagi Sporazuma o vprašanih nasledstva ter da bo Republika Hrvaška do dokončne rešitve tega vprašanja zagotovila ustavitev vseh sodnih postopkov, ki sta jih v zvezi s prenesenimi deviznimi vlogami začeli PBZ in ZaBa.

Kljub dogovoru v Memorandumu o soglasju (Memorandum) o ustavitvi začelih sodnih postopkov je v enem zahtevku drugostopenjsko sodišče Županijski sud v Zagrebu maja 2015 odločilo, da se pritožbi LB in NLB zavrneta. NLB je zoper to pravnomočno sodbo vložila ustavno pritožbo. V tem postopku je bil dosojeni znesek izterjan v izvršilnem postopku z računa NLB pri hrvaški banki. O drugih primerih, glede katerih tečejo zgoraj opisani postopki, še niso bile izdane pravnomočne sodbe.

Nasprotno pa je bil v enem izmed primerov tožbeni zahtevek PBZ pravnomočno končan v korist NLB.

V zadnjem primeru 29. marca 2016, je sodišče druge stopnje prav tako ugodilo pritožbi NLB in razveljavilo sodbo in sklep sodišča prve stopnje, ki je prvotno odločilo v korist ZaBa, in jo vrnilo v ponovno odločanje sodišču prve stopnje, ker sodišče prve stopnje ni ocenilo pomena Memoranduma. Pritožbeno sodišče je v obrazložitvi svoje odločbe pojasnilo, da bo sodišče prve stopnje moralo oceniti kakšno mesto ima Memorandum v hierarhiji pravnih predpisov Republike Hrvaške in če bo ugotovilo, da ima Memorandum v konkretnem primeru prednost, bo moralo ugotoviti kakšna je bila volja pogodbenih strank pri sklepanju Memoranduma.

Rezervacije iz tožbenih zahtevkov PBZ in ZaBa niso oblikovane, saj NLB meni, da za tožbe ni pravne podlage.

5.11 Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	NLB Skupina					
	31.3.2017			31.3.2016		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	(15.894)	3.060	(12.834)	8.311	(1.378)	6.933
Varovanje denarnih tokov	-	-	-	(161)	27	(134)
Pripadajoči delež pridruženih družb in skupnih podvigov	63	(3)	60	1.782	(357)	1.425
SKUPAJ	(15.831)	3.057	(12.774)	9.932	(1.708)	8.224
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

v tisoč EUR

	NLB					
	31.3.2017			31.3.2016		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	(16.280)	3.093	(13.187)	8.071	(1.372)	6.699
Varovanje denarnih tokov	-	-	-	(161)	27	(134)
SKUPAJ	(16.280)	3.093	(13.187)	7.910	(1.345)	6.565
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

5.12 Druge obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Obveznosti za davke	2.773	3.699	-25%	2.280	3.049	-25%
Odloženi prihodki	3.129	2.964	6%	833	661	26%
Obveznosti za prejete predujme	1.871	2.040	-8%	268	476	-44%
SKUPAJ	7.773	8.703	-11%	3.381	4.186	-19%
	=====	=====		=====	=====	

5.13 Knjigovodska vrednost delnice

Na dan 31. marec 2017 znaša knjigovodska vrednost delnice na konsolidirani ravni 78,2 EUR (31. december 2016: 74,8 EUR), na NLB pa znaša 65,5 EUR (31. december 2016: 63,2 EUR). Izračunana je kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala brez izdanih drugih kapitalskih instrumentov in številom izdanih delnic. NLB Skupina in NLB nimata izdanih drugih kapitalskih instrumentov in lastnih delnic.

5.14 Kapitalska ustreznost

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378	871.378	871.378
Zadržani dobički iz preteklih let	296.602	246.656	81.530	81.530
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	49.890	-	-
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(14.393)	(6.053)	(226)	5.205
Druge rezerve	13.522	13.522	13.522	13.522
Manjšinski deleži	-	-	-	-
Bonitetni filtri - rezerva iz naslova varovanja denarnih tokov	-	-	-	-
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.112)	(2.213)	(1.603)	(1.734)
(-) Dobro ime	(3.529)	(3.529)	-	-
(-) Druga neopredmetena sredstva	(28.929)	(30.397)	(21.515)	(23.345)
(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izvirajo iz				
začasnih razlik, zmanjšane za povezane obveznosti	(6.063)	(3.013)	(7.838)	(4.626)
(-) Naložbe v instrumente finančnega sektorja CET1 - pomemben delež	-	-	-	-
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	1.326.476	1.336.241	1.135.248	1.141.930
Dodatni temeljni kapital (AT1)	-	-	-	-
TEMELJNI KAPITAL (T1)	1.326.476	1.336.241	1.135.248	1.141.930
Dodatni kapital (T2)	-	-	-	-
KAPITAL SKUPAJ	1.326.476	1.336.241	1.135.248	1.141.930
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	6.911.005	6.864.737	4.333.192	4.292.262
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju	73.951	104.175	10.363	27.975
Skupna izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	675	463	675	463
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	949.493	892.753	593.750	561.091
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU (RWA)	7.935.124	7.862.128	4.937.980	4.881.791
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (količnik CET1)	16,7%	17,0%	23,0%	23,4%
Količnik temeljnega kapitala (količnik Tier 1)	16,7%	17,0%	23,0%	23,4%
Količnik skupnega kapitala	16,7%	17,0%	23,0%	23,4%

5.15 Zunajbilančne obveznosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba	31. 3. 2017	31. 12. 2016	sprememba
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	1.121.787	1.075.940	4%	921.705	881.198	5%
Storitvene garancije	402.542	417.149	-4%	327.695	345.440	-5%
Finančne garancije	288.752	332.281	-13%	150.882	189.642	-20%
Nepokriti dokumentarni akreditivi	20.318	17.485	16%	3.561	3.761	-5%
Drugo	10.418	8.329	25%	69	118	-42%
	1.843.817	1.851.184	0%	1.403.912	1.420.159	-1%
Rezervacije (pojasnilo 5.10.)	(38.091)	(53.681)	-29%	(35.479)	(49.865)	-29%
SKUPAJ	1.805.726	1.797.503	0%	1.368.433	1.370.294	0%
	=====	=====		=====	=====	

5.16 Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti

Poštena vrednost je določena kot cena, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali plačana ob prenosu obveznosti v redni transakciji med udeleženci na glavnem ali najugodnejšem trgu na datum merjenja. NLB Skupina za določitev poštene vrednosti uporablja različne metode vrednotenja. MSRP 13 določa hierarhijo poštenih vrednosti glede na vhodne podatke in predpostavke, uporabljene pri merjenju finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti. Tržni vhodni podatki izhajajo iz neodvisnih virov, netržni vhodni podatki pa so posledica predvidevanj NLB Skupine. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo vrednost tržni vhodni podatki, kadar so ti na voljo, najmanjšo vrednost pa netržni vhodni podatki. NLB Skupina to zahtevo pri vrednotenju sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti, dosledno upošteva. Hierarhija poštenih vrednosti ima naslednje ravni:

- 1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga. Ta raven vključuje na primer delnice, obveznice, izvedene finančne instrumente, ki kotirajo na aktivnih trgih, točke investicijskih skladov ter druge neprilagojene tržne cene sredstev in obveznosti. Kadar je sredstva in obveznosti mogoče izmenjati na več delujočih trgih, je treba določiti glavni trg za sredstva in obveznosti oziroma, kadar glavnega trga ni, najugodnejši trg.
- 2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih. Vhodni podatki v tej ravni vključujejo na primer kotirane cene za podobna sredstva in obveznosti na delujočih trgih ter kotirane cene za enaka ali podobna sredstva na nedelujočih trgih. Vir drugih tržnih podatkov za finančne instrumente, kot so na primer krivulje donosnosti, kreditni pribitki, valutni tečaji, volatilnosti obrestnih mer in tečajev, sta sistema Reuters in Bloomberg.
- 3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih. Netržni vhodni podatki se uporabljajo, kadar ustrezni tržni vhodni podatki niso na voljo. Netržni vhodni podatki izražajo predpostavke, ki bi jih tudi drugi udeleženci na trgu uporabili pri določanju poštene vrednosti. Ta raven predstavlja na primer netržne delnice, obveznice in z njimi povezane izvedene finančne instrumente ter druga sredstva in obveznosti, za katere na podlagi tržnih vhodnih podatkov ni mogoče določiti poštene vrednosti.

Kjer je mogoče, je poštena vrednost določena na podlagi neprilagojenih tržnih cen delujočega trga za identična sredstva in obveznosti. Delujoč trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno pridobivajo informacije o cenah. Sredstva in obveznosti, ki se merijo po poštenih vrednostih in so uvrščena na delujoči trg, se določijo kot tržna cena ene enote (npr. delnice) na datum merjenja, pomnožena s številom enot (npr. delnic) v lasti NLB Skupine. Za tista sredstva in obveznosti, ki nimajo delujočega trga, se poštena vrednost določi z uporabo različnih tehnik vrednotenja. Tehnike vrednotenja vsebujejo različne stopnje jakosti ocen in predpostavk, odvisno od razpoložljivosti tržnih vhodnih podatkov za sredstvo ali obveznost, ki je predmet ocenjevanja. Ocene in predpostavke so netržni vhodni podatki ter so taki, ki bi jih upoštevali tudi drugi udeleženci na trgu.

Za nefinančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti, ki niso uvrščena v 1. raven, se poštena vrednost določi na podlagi cenitvenih poročil, pripravljenih s strani neodvisnih ocenjevalcev vrednosti, ki opravijo cenitev skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV).

a) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti, vrednotena po pošteni vrednosti glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

31. 3. 2017

	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Finančna sredstva								
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	51.093	22.913	516	74.522	51.093	22.913	516	74.522
<i>Dolžniški instrumenti</i>	51.093	5.584	-	56.677	51.093	5.584	-	56.677
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	17.329	516	17.845	-	17.329	516	17.845
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	645	-	645	-	645	-	645
Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.884	-	-	6.884	2.116	-	-	2.116
<i>Dolžniški instrumenti</i>	733	-	-	733	-	-	-	-
<i>Lastniški instrumenti</i>	6.151	-	-	6.151	2.116	-	-	2.116
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.560.689	423.009	6.059	1.989.757	1.236.879	242.809	1.955	1.481.643
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.559.986	376.298	-	1.936.284	1.236.363	198.331	-	1.434.694
<i>Lastniški instrumenti</i>	703	46.711	6.059	53.473	516	44.478	1.955	46.949
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	-	14.687	-	14.687	-	14.686	-	14.686
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	14.687	-	14.687	-	14.686	-	14.686
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	28.137	-	28.137	-	28.137	-	28.137
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	2.116	-	2.116	-	2.116	-	2.116
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	82.745	-	82.745	-	8.151	-	8.151
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	3.937	-	3.937	-	1.465	-	1.465

v tisoč EUR

31. 12. 2016

	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Finančna sredstva								
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	49.747	37.547	405	87.699	49.747	37.541	405	87.693
<i>Dolžniški instrumenti</i>	49.747	19.010	-	68.757	49.747	19.010	-	68.757
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	18.537	405	18.942	-	18.531	405	18.936
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	217	-	217	-	217	-	217
Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.694	-	-	6.694	2.011	-	-	2.011
<i>Dolžniški instrumenti</i>	734	-	-	734	-	-	-	-
<i>Lastniški instrumenti</i>	5.960	-	-	5.960	2.011	-	-	2.011
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.648.721	417.527	5.903	2.072.151	1.330.150	262.134	1.810	1.594.094
<i>Dolžniški instrumenti</i>	1.627.608	370.924	-	1.998.532	1.309.223	217.564	-	1.526.787
<i>Lastniški instrumenti</i>	21.113	46.603	5.903	73.619	20.927	44.570	1.810	67.307
Finančne obveznosti								
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	-	18.791	-	18.791	-	18.787	-	18.787
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	18.791	-	18.791	-	18.787	-	18.787
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	29.024	-	29.024	-	29.024	-	29.024
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	2.011	-	2.011	-	2.011	-	2.011
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	83.662	-	83.662	-	8.151	-	8.151
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	4.263	-	4.263	-	1.788	-	1.788

b) Pomembnejši prenosi finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja

Politika prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja NLB Skupine je predstavljena v spodnji preglednici.

Raven hierarhije poštene vrednosti	Izvedeni finančni instrumenti						
	Delnice	Kapitalski deleži	Skladi	Obveznice	Delnice, kapitalski deleži	Valutni	Obrestni
1	vrednotenje po tržnih tečajih		tekoča objava vrednosti sklada od DZU	vrednotenje po tržnih tečajih			
2				model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 1. ravni)	model vrednotenja	model vrednotenja
3	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 3. ravni)		
Prenosi	s 1. na 3. raven ko je delnica umaknjena z organiziranega trga		s 1. na 3. raven s prenehanjem tekoče objave vrednosti sklada	s 1. na 2. raven ko je obveznica umaknjena z organiziranega trga	z 2. na 3. raven ko je osnovni instrument umaknjen z organiziranega trga		
	s 1. na 3. raven v primeru začetka insolvenčnega postopka		s 3. na 1. raven z začetkom tekoče objave vrednosti sklada	s 1. na 2. raven ko obveznica postane nelikvidna (ni trgovanja 6 mesecev)	s 3. na 2. raven ko je osnovni instrument uvrščen na organiziran trg		
	s 3. na 1. raven ko je delnica uvrščena na organiziran trg			s 1. na 3. in z 2. na 3. raven v primeru začetka insolvenčnega postopka			
				z 2. na 1. in s 3. na 1. raven ko se z obveznico začne aktivno trgovati na organiziranem trgu			
				s 3. na 2. raven ob potrditvi predpostavk modela za vrednotenje (najmanj kvartalno)			

V prvih treh mesecih 2017 in 2016 NLB Skupina oziroma NLB nima pomembnejših prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja.

c) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 2. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene v 2. raven hierarhije poštene vrednosti za NLB Skupino oziroma NLB, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: večinoma obveznice, ki ne kotirajo na delujočih organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu;
- lastniški vrednostni papirji;
- izvedeni finančni instrumenti: izvedeni finančni instrumenti, razen terminskih poslov in opcij na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu;
- sklad za reševanje bank in
- strukturirani depozit.

Za potrebe vrednotenja obveznic, uvrščenih v 2. raven, NLB Skupina uporablja na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost. Pri vrednotenju dolžniških finančnih sredstev so bile uporabljene vrednosti netveganih krivulj donosnosti ter pribitki nad krivuljo donosnosti (kreditni, likvidnostni in deželni).

Za vrednotenje izvedenih finančnih instrumentov se uporablja model diskontiranih denarnih tokov skupaj z netvegano krivuljo donosnosti, za vrednotenje opcij pa se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes).

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je bila opravljena po na donosu zasnovanem načinom ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost bodočih pričakovanih donosov. Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje, premije za nelikvidnost, premije za gospodarjenje z naložbo in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s

tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevane naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo predstavljajo sredstva, prerazvrščena iz opredmetenih osnovnih sredstev, ki se merijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje.

d) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 3. ravni glede na raven določanja poštenih vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene v 3. raven hierarhije poštene vrednosti, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: strukturirani dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na delujočih trgih;
- lastniški vrednostni papirji: lastniški vrednostni papirji gospodarskih in finančnih družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih;
- izvedeni finančni instrumenti: terminski posli in opcije na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu. Poštena vrednost terminskih poslov se izračuna po modelu diskontiranih denarnih tokov. Za vrednotenje opcij se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes). Netržni vhodni podatek je poštena vrednost osnovnega instrumenta, ki je določena z uporabo modela vrednotenja. Vir tržnih vhodnih podatkov je sistem Reuters.

Za vrednotenje teh lastniških finančnih sredstev NLB Skupina uporablja tri metode ocenjevanja vrednosti, in sicer na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, na tržnih primerjavah zasnovan način ocenjevanja vrednosti in na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti.

Najpogosteje uporabljen je na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost. Eden ključnih elementov ocenjevanja vrednosti je projekcija denarnih tokov, ki jih je družba sposobna ustvariti v prihodnje. V ta namen se izdelajo projekcije izkazov poslovnega izida in izkazov finančnega položaja, iz katerih se izpeljejo projekcije denarnih tokov za daljše obdobje. Med ključne spremenljivke, ki vplivajo na višino denarnih tokov in tako na ocenjeno pošteno vrednost finančnega sredstva, spada tudi predpostavka o dolgoročni marži EBITDA. Za diskontiranje denarnih tokov se uporablja diskontna stopnja, ki je primerna za tveganja, povezana z uresničitvijo teh koristi. Diskontna stopnja se določi kot tehtani strošek kapitala. Napovedovanje prihodnjih denarnih tokov in izračun tehtanega stroška kapitala se izvedeta posebej za obdobje natančnega napovedovanja (praviloma 10 let po datumu napovedovanja vrednosti) in za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja. Za obdobje po obdobju natančnega napovedovanja se uporabi predpostavka dolgoročne stabilne rasti v višini 2,5 %. NLB Skupina lahko izbere vrednosti netržnih vhodnih podatkov v razumno mogočem obsegu, izbere pa tiste, za katere meni, da bi jih izbrali tudi drugi neodvisni udeleženci na trgu.

Gibanje finančnih sredstev in obveznosti, uvrščenih v 3. raven

	v tisoč EUR		
	Finančna sredstva za trgovanje	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva
NLB Skupina	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	
Stanje 1. januarja 2017	405	5.903	6.308
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	15	15
Vrednotenje:			
- v izkazu poslovnega izida	111	-	111
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	141	141
Stanje 31. marca 2017	516	6.059	6.575
	=====	=====	=====

NLB Skupina	v tisoč EUR			
	Finančna sredstva za trgovanje		Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva
	Dolžniški instrumenti	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	
Stanje 1. januarja 2016	993	114	9.960	11.067
Tečajne razlike na otvoritvena stanja	-	-	(22)	(22)
Vrednotenje:				
- v izkazu poslovnega izida	-	(50)	-	(50)
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	(51)	(51)
Tečajne razlike	(35)	-	-	(35)
Zmanjšanja	-	-	(4)	(4)
Stanje 31. marca 2016	958	64	9.883	10.905
	=====	=====	=====	=====

NLB	v tisoč EUR		
	Finančna sredstva za trgovanje	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	
Stanje 1. januarja 2017	405	1.810	2.215
Vrednotenje:			
- v izkazu poslovnega izida	111	-	111
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	145	145
Stanje 31. marca 2017	516	1.955	2.471
	=====	=====	=====

NLB	v tisoč EUR			
	Finančna sredstva za trgovanje		Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	Skupaj finančna sredstva
	Dolžniški instrumenti	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški instrumenti	
Stanje 1. januarja 2016	993	114	6.874	7.981
Vrednotenje:				
- v izkazu poslovnega izida	-	(50)	-	(50)
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	(18)	(18)
Tečajne razlike	(35)	-	-	(35)
Zmanjšanja	-	-	(4)	(4)
Stanje 31. marca 2016	958	64	6.852	7.874
	=====	=====	=====	=====

e) Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR

	NLB Skupina				NLB			
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Knjigovodska vrednost								
Poštena vrednost								
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	84.925	80.368	85.315	78.953	84.925	80.368	85.315	78.953
- krediti bankam	411.077	409.737	435.537	434.958	364.145	371.237	408.056	415.771
- krediti strankam, ki niso banke	6.919.783	6.956.789	6.912.067	6.962.419	4.795.687	4.820.879	4.843.594	4.884.828
- druga finančna sredstva	50.695	50.695	61.014	61.014	51.066	51.066	36.151	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	559.563	613.368	611.449	671.344	559.563	613.368	611.449	671.344
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	35.326	35.308	42.334	42.314	61.915	61.915	74.977	74.977
- krediti bank in centralnih bank	326.871	330.277	371.769	377.037	295.991	302.545	338.467	348.331
- depoziti strank, ki niso banke	9.512.170	9.534.706	9.437.147	9.461.925	6.671.944	6.681.139	6.615.390	6.626.851
- krediti strank, ki niso banke	80.415	80.647	83.619	83.851	3.944	3.925	4.274	4.258
- dolžniški vrednostni papirji	279.860	281.786	277.726	280.278	279.860	281.786	277.726	280.278
- podrejene obveznosti	27.418	29.051	27.145	28.777	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	90.082	90.082	110.295	110.295	59.448	59.448	68.784	68.784

Kreditni bankam

Ocenjena poštena vrednost temelji na diskontiranih denarnih tokovih, z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo. Poštena vrednost depozitov čez noč je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

Kreditni strankam, ki niso banke

Kreditni in druge terjatve so v izkazu finančnega položaja prikazani v neto znesku, t.j. zmanjšani za oblikovane popravke vrednosti. Pri izračunu poštenih vrednosti je NLB Skupina uporabila pristop ocenjenih diskontiranih denarnih tokov. To pomeni, da izračun temelji na pričakovanih pogodbenih denarnih tokovih, ki so diskontirani po trenutnih tržnih obrestnih merah za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo.

Depoziti od strank

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za NLB Skupino, ki te vloge prejema, odvisna od pričakovanega časovnega razporeda in višine dvigov teh depozitov, od višine trenutnih obrestnih mer na trgu in kreditnega tveganja same depozitne ustanove. Del vpoglednih depozitov namreč predstavlja stabilne vloge podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost ostalih depozitov in prejetih kreditov od strank temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih, z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala NLB Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti in izdani vrednostni papirji

Poštena vrednost finančnih sredstev v posesti do zapadlosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z uporabo metode diskontiranja bodočih denarnih tokov, z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere.

Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov

Za prevzete obveznosti, ki so v NLB Skupini črpane kmalu po odobritvi (črpane po tržnih pogojih) ter prevzete obveznosti za odobrene kreditne linije dobrim komitentom je poštena vrednost blizu nič. Poštena vrednost odobrenih kreditnih linij komitentom, ki so oslavljeni, se meri v višini oblikovanih rezervacij.

Druge finančna sredstva in obveznosti

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti glede na raven določanja poštene vrednosti

v tisoč EUR

31. 3. 2017

	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	80.368	-	80.368	-	80.368	-	80.368
- krediti bankam	-	409.737	-	409.737	-	371.237	-	371.237
- krediti strankam, ki niso banke	-	6.956.789	-	6.956.789	-	4.820.879	-	4.820.879
- druga finančna sredstva	-	50.695	-	50.695	-	51.066	-	51.066
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	613.368	-	-	613.368	613.368	-	-	613.368
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	35.308	-	35.308	-	61.915	-	61.915
- krediti bank in centralnih bank	-	330.277	-	330.277	-	302.545	-	302.545
- depoziti strank, ki niso banke	-	9.534.706	-	9.534.706	-	6.681.139	-	6.681.139
- krediti strank, ki niso banke	-	80.647	-	80.647	-	3.925	-	3.925
- dolžniški vrednostni papirji	281.786	-	-	281.786	281.786	-	-	281.786
- podrejene obveznosti	-	29.051	-	29.051	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	-	90.082	-	90.082	-	59.448	-	59.448

v tisoč EUR

31. 12. 2016

	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
Kreditni in terjatve								
- dolžniški vrednostni papirji	-	78.953	-	78.953	-	78.953	-	78.953
- krediti bankam	-	434.958	-	434.958	-	415.771	-	415.771
- krediti strankam, ki niso banke	-	6.962.419	-	6.962.419	-	4.884.828	-	4.884.828
- druga finančna sredstva	-	61.014	-	61.014	-	36.151	-	36.151
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	671.344	-	-	671.344	671.344	-	-	671.344
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	-	42.314	-	42.314	-	74.977	-	74.977
- krediti bank in centralnih bank	-	377.037	-	377.037	-	348.331	-	348.331
- depoziti strank, ki niso banke	-	9.461.925	-	9.461.925	-	6.626.851	-	6.626.851
- krediti strank, ki niso banke	-	83.851	-	83.851	-	4.258	-	4.258
- dolžniški vrednostni papirji	280.278	-	-	280.278	280.278	-	-	280.278
- podrejene obveznosti	-	28.777	-	28.777	-	-	-	-
- druge finančne obveznosti	-	110.295	-	110.295	-	68.784	-	68.784

6. Dogodki po končanem obdobju poročanja

Po 31. marcu 2017 ni bilo dogodkov, ki bi materialno pomembno vplivali na predstavljene medletne zgoščene računovodske izkaze.

7. Razkritja glede povezanih oseb

Obseg bančnih poslov s povezanimi osebami:

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB

	Člani uprave in ostalo ključno poslovanje		Družinski člani uprave in ostalega ključnega poslovanja		Podjetja, ki jih člani uprave, ostalo ključno poslovanje ali njihovi družinski člani obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv		Člani nadzornega sveta	
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Dani krediti in depoziti	2.114	2.110	439	492	475	371	-	-
Prejeti krediti in depoziti	2.093	2.079	730	697	497	480	33	130
Druge finančne obveznosti	1.534	1.536	-	-	-	2	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	232	248	92	83	20	147	3	3
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016
Prihodek iz obresti	9	10	2	3	2	3	-	-
Odhodek za obresti	(3)	(5)	(1)	(2)	-	-	-	(3)
Prihodek iz prejetih opravnin	2	3	1	-	2	2	-	-
Drugi prihodki	-	1	-	-	-	-	-	-
Drugi odhodki	(1)	-	-	-	-	-	-	-

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	Končni obvladujoči delničar		Končni obvladujoči delničar	
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Dani krediti in depoziti	175.842	178.589	170.737	173.160
Prejeti krediti in depoziti	70.007	70.005	70.007	70.005
Naložbe v vrednostne papirje	817.185	934.336	752.476	869.941
Druga finančna sredstva	157	153	5	1
Druge finančne obveznosti	-	6	-	6
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	849	849	849	849
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016
Prihodki iz obresti	7.580	8.867	7.354	8.807
Odhodek za obresti	(2)	-	(2)	-
Prihodek iz prejetih opravnin	37	8	37	8
Odhodek za dane opravnine	(10)	(7)	(10)	(7)
Drugi prihodki	1	1	1	1
Drugi odhodki	(1)	-	(1)	-

NLB Skupina razkriva vse transakcije s končnim obvladujočim delničarjem. Za transakcije z drugimi, z državo povezanimi podjetji, NLB Skupina razkriva le posamično pomembne transakcije.

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB

	Znesek pomembnih transakcij, sklenjenih v obdobju		Število pomembnih transakcij, sklenjenih v obdobju	
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 12. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 12. 2016
Dani krediti	-	158.136	-	1
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	-	140.000	-	2
	Stanje vseh pomembnih poslov konec obdobja		Število pomembnih poslov konec obdobja	
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Dani krediti	688.071	770.407	5	5
Dolžniški vrednostni papirji, uvrščeni med kredite	82.402	85.315	1	1
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	135.008	135.020	3	3
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	100.417	140.000	2	2
	Učinki v izkazu poslovnega uspeha v obdobju			
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 12. 2016		
Prihodki iz obresti od danih kreditov	1.484	813		
Učinek neto prihodkov od obresti in neto vrednotenja od dolžniških vrednostnih papirjev, uvrščenih med kredite	2.132	6.366		
Odhodki za obresti od dolgoročnih prejetih kreditov, vezanih vlog in poslovni računi	(21)	(89)		
Prihodki iz obresti od prevzetih obveznosti iz odobrenih kreditov	432	266		

v tisoč EUR

	NLB Skupina			
	Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Dani krediti in depoziti	1.393	1.418	6.158	19.857
Prejeti krediti in depoziti	3.998	5.838	7.382	5.198
Druga finančna sredstva	-	30	188	141
Druge finančne obveznosti	159	927	107	92
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	39	40	29	28
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 12. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 12. 2016
Prihodki iz obresti	11	13	19	317
Odhodek za obresti	-	(2)	(44)	(17)
Prihodek iz prejetih opravnin	30	26	885	404
Odhodek za dane opravnine	(2.024)	(1.608)	(568)	(448)
Drugi prihodki	65	69	21	26
Drugi odhodki	(179)	(133)	(13)	(89)

v tisoč EUR

	NLB					
	Odvisne družbe		Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Dani krediti in depoziti	361.896	349.155	1.393	1.418	6.128	19.822
Prejeti krediti in depoziti	43.598	54.556	3.998	5.838	6.505	4.443
Druge finančna sredstva	582	723	-	30	188	140
Druge finančne obveznosti	89	296	47	849	1	1
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	23.795	34.451	39	40	28	27
Prejeti odobreni krediti in finančne garancije	500	500	-	-	-	-
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016
Prihodki iz obresti	1.586	2.003	11	13	19	317
Odhodek za obresti	(13)	(5)	-	(2)	(43)	(17)
Prihodek iz prejetih opravnin	1.398	984	30	26	857	343
Odhodek za dane opravnine	(7)	(14)	(1.719)	(1.608)	(358)	(318)
Drugi prihodki	97	80	65	69	21	16
Drugi odhodki	(606)	(720)	(118)	(133)	(13)	(89)

Člani uprave in zaposleni na osnovi individualne pogodbe

v tisoč EUR

NLB Skupina in NLB	Člani uprave		Zaposleni na osnovi individualne pogodbe	
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016
Kratkoročne ugodnosti	162	143	1.214	1.225
Povračila stroškov	1	2	27	28
Dolgoročne ugodnosti	1	1	19	19
SKUPAJ	164	146	1.260	1.272
	=====	=====	=====	=====

Kratkoročne ugodnosti vključujejo:

- denarne ugodnosti (bruto plače, dodatna zavarovanja, regres in druge bonitete),
- nedelarne ugodnosti (avtomobili, zdravstvena oskrba, stanovanja in podobno).

Povračila stroškov vključujejo prehrano med delom in prevoz na delo in z dela.

Dolgoročne ugodnosti vključujejo prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in jubilejne nagrade.

8. Segmentna analiza NLB Skupine

a) Segmenti

1. 1.– 31. 3. 2017

v tisoč EUR

	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
NLB Skupina								
Celotni neto prihodki	18.020	35.197	13.506	45.632	18.142	1.336	-	131.833
<i>Eksterni neto prihodki</i>	20.364	35.194	9.962	46.065	17.970	1.443	-	130.997
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(2.344)	3	3.544	(433)	172	(106)	-	836
Celotni neto obrestni prihodki	10.000	17.209	9.639	34.870	3.737	(123)	-	75.331
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	12.343	17.278	6.105	35.344	4.280	(20)	-	75.331
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(2.344)	(69)	3.533	(474)	(543)	(103)	-	0
Administrativni stroški	(9.318)	(21.780)	(2.711)	(20.635)	(4.918)	(2.100)	-	(61.461)
Amortizacija	(1.078)	(2.555)	(255)	(2.225)	(405)	(356)	-	(6.874)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	7.624	10.862	10.540	22.772	12.819	(1.119)	-	63.498
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor	-	1.094	-	-	-	-	-	1.094
Oslabitev in rezervacije	4.238	235	(33)	17.355	2.708	16	-	24.518
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	11.862	12.191	10.506	40.127	15.527	(1.103)	-	89.110
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	11.862	12.191	10.506	37.379	15.527	(1.103)	-	86.362
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	2.748	-	-	-	2.748
Davek od dohodka	-	-	-	-	-	-	(4.807)	(4.807)
Dobiček poslovnega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	81.555
31.3.2017								
Sredstva segmenta	2.243.942	2.106.435	3.467.186	3.598.062	481.401	149.019	-	12.046.045
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	44.400	-	-	-	-	-	44.400
Obveznosti segmenta	1.163.812	5.290.634	911.046	3.035.622	30.179	61.406	-	10.492.699

1. 1.– 31. 3. 2016

v tisoč EUR

	Korporativno bančništvo v Sloveniji	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Finančni trgi in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Nestrategski trgi in dejavnosti	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
NLB Skupina								
Celotni neto prihodki	21.242	36.351	11.172	42.196	12.864	1.494	-	125.319
<i>Eksterni neto prihodki</i>	22.888	32.760	11.501	42.599	13.057	1.581	-	124.386
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	(1.646)	3.591	(329)	(403)	(194)	(87)	-	932
Celotni neto obrestni prihodki	13.070	20.007	10.390	32.523	4.598	(140)	-	80.448
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	14.716	16.494	10.719	33.178	5.394	(53)	-	80.448
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	(1.646)	3.513	(329)	(655)	(796)	(87)	-	-
Administrativni stroški	(10.425)	(24.093)	(2.796)	(20.389)	(5.430)	(1.585)	-	(64.718)
Amortizacija	(1.189)	(2.878)	(271)	(1.980)	(670)	(269)	-	(7.257)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	9.628	9.380	8.105	19.827	6.764	(360)	-	53.344
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigor	-	1.247	-	-	-	-	-	1.247
Oslabitev in rezervacije	1.607	(545)	1	1.747	988	(2)	-	3.796
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	11.235	10.082	8.106	21.574	7.752	(362)	-	58.387
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	11.235	10.082	8.106	19.918	7.752	(362)	-	56.731
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	-	1.656	-	-	-	1.656
Davek od dohodka	-	-	-	-	-	-	(4.596)	(4.596)
Dobiček poslovnega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	52.135
31.12.2016								
Sredstva segmenta	2.338.698	2.074.736	3.375.667	3.540.474	502.610	163.578	-	11.995.763
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	-	43.248	-	-	-	-	-	43.248
Obveznosti segmenta	1.198.058	5.229.761	907.159	3.038.921	57.935	81.517	-	10.513.351
Povečanje nekratkoročnih sredstev	2.305	7.286	363	7.882	2.928	463	-	21.227

b) Informacije o geografskih območjih

v tisoč EUR

NLB Skupina	Prihodki		Neto prihodki		Nekratkoročna sredstva		Skupaj sredstva	
	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	1. 1. - 31. 3. 2017	1. 1. - 31. 3. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Slovenija	81.030	88.536	84.330	80.290	221.989	225.643	8.388.893	8.393.754
Jugovzhodna Evropa	58.126	56.347	46.550	43.433	130.046	130.949	3.660.050	3.602.358
Makedonija	20.867	20.544	15.779	14.980	33.081	33.448	1.137.731	1.147.375
Srbija	5.877	4.993	5.143	4.242	24.452	24.822	349.600	316.023
Črna gora	6.475	6.676	5.268	4.818	29.656	29.476	473.228	478.682
Hrvaška	45	77	291	445	2.519	2.568	28.079	27.164
Bosna in Hercegovina	16.492	16.014	13.026	12.193	26.813	27.222	1.144.864	1.116.169
Kosovo	8.370	8.043	7.043	6.755	13.525	13.413	526.548	516.945
Zahodna Evropa	21	546	117	663	245	247	38.448	39.742
Nemčija	1	2	88	166	221	222	2.719	2.782
Švica	20	544	29	497	24	25	35.729	36.960
Češka	-	-	-	1	891	891	3.054	3.157
SKUPAJ	139.177	145.429	130.997	124.387	353.171	357.730	12.090.445	12.039.011
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Geografska analiza vključuje razdelitev postavk glede na državo, kjer je locirana posamezna družba članica NLB Skupine.

9. Odvisne družbe

Odvisne družbe NLB Skupine na dan 31. marec 2017 so:

	Dejavnost	Sedež	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Udeležba NLB v kapitalu %
Strateške družbe				
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	86.97	86.97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	99.36	99.36
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	99.85	99.85
NLB Banka sh.a., Priština	Bančništvo	Republika Kosovo	81.21	81.21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	97.34	97.34
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	99.997	99.997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	100	100
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	100	51
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	100
Nestrategske družbe				
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb - "u likvidaciji"	Finance	Republika Hrvaška	100	-
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica - "u likvidaciji"	Finance	Republika Črna gora	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd - u likvidaciji	Finance	Republika Srbija	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje - vo likvidaciji	Finance	Republika Makedonija	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	12.71
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	100	100
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Republika Hrvaška	100	-
BH-RE d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	100	-
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	100	-
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	100	-
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	100	100
NLB Factoring a.s. - "v likvidaciji", Brno	Finance	Češka republika	100	100

Odvisne družbe NLB Skupine na dan 31. december 2016 so:

	Dejavnost	Sedež	Udeležba NLB Skupine v kapitalu %	Udeležba NLB v kapitalu %
Strateške družbe				
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Republika Makedonija	86.97	86.97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Republika Črna gora	99.36	99.36
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	99.85	99.85
NLB Banka sh.a., Priština	Bančništvo	Republika Kosovo	81.21	81.21
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Republika Bosna in Hercegovina	97.34	97.34
NLB Banka a.d., Beograd	Bančništvo	Republika Srbija	99.997	99.997
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	100	100
NLB Nov penziski fond a.d., Skopje	Zavarovalništvo	Republika Makedonija	100	51
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	100
Nestrategske družbe				
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Republika Slovenija	100	100
Optima Leasing d.o.o., Zagreb - "u likvidaciji"	Finance	Republika Hrvaška	100	-
NLB Leasing Podgorica d.o.o., Podgorica - "u likvidaciji"	Finance	Republika Črna gora	100	100
NLB Leasing d.o.o., Beograd - u likvidaciji	Finance	Republika Srbija	100	100
NLB Leasing d.o.o., Sarajevo	Finance	Republika Bosna in Hercegovina	100	100
NLB Lizing d.o.o.e.l., Skopje - vo likvidacija	Finance	Republika Makedonija	100	100
Tara Hotel d.o.o., Budva	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	12.71
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	100	100.00
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Republika Hrvaška	100	-
BH-RE d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	100	-
REAM d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Republika Hrvaška	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Republika Črna gora	100	100
REAM d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
SR-RE d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Republika Srbija	100	100
NLB Propria d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji	Nepremičnine	Republika Slovenija	100	100
CBS Invest d.o.o., Sarajevo	Nepremičnine	Republika Bosna in Hercegovina	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	100	100
NLB InterFinanz Praha s.r.o., Praga	Finance	Češka republika	100	-
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Republika Srbija	100	0
Prospera plus d.o.o., Ljubljana	Turizem in gostinstvo	Republika Slovenija	100	100
LHB AG, Frankfurt	Finance	Republika Nemčija	100	100
NLB Factoring a.s. - "v likvidaciji", Brno	Finance	Češka republika	100	100