



**КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ**

**НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ  
ИЗВЕШТАИ**

**За период 01.01.2013 -30.09.2013**

## БИЛАНС НА СОСТОЈБА

(образец бр.1)

за период од 01.01.2013 до 30.09.2013 година

| Р.бр | Група на<br>конта<br>или<br>конто | Позиција                                                                   | Белешки | 31.12.2012         | 30.09.2013         |
|------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|
| 1    | 2                                 | 3                                                                          | 4       | 5                  | 6                  |
|      |                                   | <b>СРЕДСТВА</b>                                                            |         |                    |                    |
| 1    |                                   | <b>А. Побарувања за запишана, а неуплатена основна главнина</b>            |         |                    |                    |
| 2    |                                   | <b>Б. Долгорочни средства (3+10+18+19+27+28)</b>                           |         | <b>190.556.395</b> | <b>231.869.453</b> |
| 3    | <b>00</b>                         | <b>Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)</b>                                | 12      | <b>3.191.507</b>   | <b>2.595.892</b>   |
| 4    |                                   | 1. Основачки издатоци                                                      |         | -                  | -                  |
| 5    |                                   | 2. Гудвил (Goodwill)                                                       |         | -                  | -                  |
| 6    |                                   | 3. Патенти , лиценци и концесии                                            |         | -                  | -                  |
| 7    |                                   | 4. Заштитни знаци и слични права                                           |         | 3.191.507          | 2.595.892          |
| 8    |                                   | 5. Аванси за нематеријални средства                                        |         | -                  | -                  |
| 9    |                                   | 6. Останати нематеријални средства                                         |         | -                  | -                  |
| 10   | <b>01</b>                         | <b>Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)</b>                         | 13      | <b>28.281.436</b>  | <b>28.680.664</b>  |
| 11   |                                   | 1. Земјишта и шуми                                                         |         | -                  | -                  |
| 12   |                                   | 2. Градежни објекти                                                        |         | 24.834.853         | 24.267.602         |
| 13   |                                   | 3. Постројки и опрема                                                      |         | 13.334             | 8.864              |
| 14   |                                   | 4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства   |         | 1.764.504          | 4.404.198          |
| 15   |                                   | 5. Аванси за материјални средства                                          |         | -                  | -                  |
| 16   |                                   | 6. Материјални средства во подготовка                                      |         | 1.668.745          | 0                  |
| 17   |                                   | 7. Останати материјални средства                                           |         | -                  | -                  |
| 18   | <b>02</b>                         | <b>Вложување во недвижности</b>                                            |         | -                  | -                  |
| 19   | <b>03</b>                         | <b>Долгорочни финансиски средства (20+21+22+23+24+25+26)</b>               |         | <b>159.083.452</b> | <b>200.592.897</b> |
| 20   |                                   | 1. Вложување во поврзани субјекти (во акции или удели )                    |         | -                  | -                  |
| 21   |                                   | 2. Заеми на поврзани субјекти                                              |         | -                  | -                  |
| 22   |                                   | 3. Финансиски средства кои се чуваат до доспевање                          | 15      | 159.083.452        | 175.569.653        |
| 23   |                                   | 4. Финансиски средства кои се расположливи за продажба                     |         | -                  | -                  |
| 24   |                                   | 5. Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба |         | -                  | -                  |
| 25   |                                   | 7. Дадени кредити , депозити и кауции                                      | 16      | 0                  | 25.023.244         |
| 26   |                                   | 8. Останати долгорочни вложувања                                           |         | -                  | -                  |
| 27   | <b>04</b>                         | <b>Долгорочни побарувања</b>                                               |         | -                  | -                  |
| 28   | <b>05</b>                         | <b>Одложени даночни средства</b>                                           |         | -                  | -                  |
| 29   |                                   | <b>В. Краткорочни средства (30+38+42+49+55+59+60+67+72+73)</b>             |         | <b>72.500.878</b>  | <b>69.949.951</b>  |
| 30   | <b>10</b>                         | <b>Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)</b>       |         | <b>4.015.093</b>   | <b>9.935.644</b>   |
| 31   |                                   | 1. Жиро сметки                                                             |         | 288.981            | 3.604.688          |
| 32   |                                   | 2. Благајна                                                                |         | 6.369              | 11.243             |
| 33   |                                   | 3. Девизни сметки                                                          |         | 17.731             | 8                  |

|    |           |                                                                                               |    |                    |                    |
|----|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| 34 |           | 4. Девизни акредитиви                                                                         |    | -                  | -                  |
| 35 |           | 5. Девизна благајна                                                                           |    | 813                | 17.785             |
| 36 |           | 6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти                                         | 16 | 3.701.199          | 6.301.920          |
| 37 |           | 7. Останати парични средства                                                                  |    | -                  | -                  |
| 38 | <b>11</b> | <b>Побарувања од поврзани субјекти (39+40+41)</b>                                             |    | -                  | -                  |
| 39 |           | 1. Побарувања од поврзани субјекти по основ на продажба на производи и услуги                 |    | -                  | -                  |
| 40 |           | 2. Побарувања по камати од поврзани субјекти                                                  |    | -                  | -                  |
| 41 |           | 3. Останати побарувања од поврзани субјекти                                                   |    | -                  | -                  |
| 42 | <b>12</b> | <b>Побарувања од купувачите (43+44+45+46+47+48)</b>                                           | 18 | <b>4.459.584</b>   | <b>65.623</b>      |
| 43 |           | 1. Побарување од купувачите                                                                   |    | -                  | -                  |
| 44 |           | 2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси                                             | 18 | 4.422.458          | 0                  |
| 45 |           | 3. Побарување за надоместок за управување со средства                                         |    | -                  | -                  |
| 46 |           | 4. Побарување за надоместок за премин                                                         |    | -                  | -                  |
| 47 |           | 5. Побарување од камати на депозити и хартии од вредност                                      |    | -                  | -                  |
| 48 |           | 6. Останати побарувања                                                                        | 18 | 37.126             | 65.623             |
| 49 | <b>13</b> | <b>Побарувања од државата и други институции (50+51+52+53+54)</b>                             |    | -                  | -                  |
| 50 |           | 1. Данок на додадена вредност                                                                 |    | -                  | -                  |
| 51 |           | 2. Побарување за повеќе платен персонален данок на доход                                      |    | -                  | -                  |
| 52 |           | 3. Побарувања за повеќе платени даноци и придонеси од плати                                   |    | -                  | -                  |
| 53 |           | 4. Побарување за повеќе платени даноци од добивка                                             |    | -                  | -                  |
| 54 |           | 5. Побарувања од државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки        |    | -                  | -                  |
| 55 | <b>14</b> | <b>Побарувања од вработените (56+57+58)</b>                                                   | 18 | <b>27.113</b>      | <b>22.714</b>      |
| 56 |           | 1. Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати и надоместоци на плати и други примања |    | 0                  | 1.361              |
| 57 |           | 2. Побарувања од вработените за аконтации за службени побарувања                              |    | 27.113             | 21.353             |
| 58 |           | 3. Останати побарувања од вработените                                                         |    | -                  | -                  |
| 59 | <b>15</b> | <b>Останати побарувања</b>                                                                    |    | -                  | -                  |
| 60 | <b>16</b> | <b>Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)</b>                                    |    | <b>57.865.752</b>  | <b>53.141.445</b>  |
| 61 |           | 1. Вложување во поврзани субјекти (во акции или удели )                                       |    | -                  | -                  |
| 62 |           | 2. Краткорочни кредити и заеми                                                                |    | -                  | -                  |
| 63 |           | 3. Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање                                              | 15 | 19.327.586         | 20.349.268         |
| 64 |           | 4. Хартии од вредност според објективна вредност преку добивка или загуба                     | 17 | 26.136.134         | 32.792.177         |
| 65 |           | 5. Краткорочно орочени средства                                                               | 16 | 12.402.032         | 0                  |
| 66 |           | 6. Останати краткорочни вложувања                                                             |    | -                  | -                  |
| 67 |           | <b>Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP) (68+69+70+71)</b> | 19 | <b>6.133.336</b>   | <b>6.765.565</b>   |
| 68 |           | 1. Однапред платени трошоци                                                                   | 19 | 192.257            | 195.856            |
| 69 |           | 2. Трошоци што се разграничуваат на повеќе години                                             | 19 | 219.144            | 218.385            |
| 70 |           | 3. Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани                                      | 19 | 5.721.935          | 6.351.324          |
| 71 |           | <b>4. Останати платени трошоци и пресметани приходи</b>                                       |    | -                  | -                  |
| 72 | <b>32</b> | <b>Залиха на резервни делови</b>                                                              |    | -                  | -                  |
| 73 | <b>35</b> | <b>Залиха на ситен инвентар и амбалажа</b>                                                    |    | <b>0</b>           | <b>18.960</b>      |
| 74 |           | <b>Г. Вкупно средства ( 1+2+29 )</b>                                                          |    | <b>263.057.273</b> | <b>301.819.403</b> |

| 75   |                                   | Д. Вонбилансна евиденција                                           |           | -                  | -                  |
|------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| Р.бр | Група на<br>конта<br>или<br>конто | Позиција                                                            | Белешки   | 31.12.2012         | 30.09.2013         |
| 1    | 2                                 | 3                                                                   | 4         | 5                  | 6                  |
|      |                                   | <b>ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>                                           |           |                    |                    |
| 76   |                                   | <b>А.Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)</b>                     |           | <b>245.723.234</b> | <b>292.522.454</b> |
| 77   | <b>90</b>                         | <b>Основна главнина -запишан капитал ( 78+79+80)</b>                |           | <b>110.459.024</b> | <b>110.459.024</b> |
| 78   |                                   | 1. Основна главнина - запишан и уплатен капитал                     |           | 110.459.024        | 110.459.024        |
| 79   |                                   | 2. Запишана а неуплатена основна главнина                           |           | -                  | -                  |
| 80   |                                   | 3. Сопствени акции и удели                                          |           | -                  | -                  |
| 81   | <b>91</b>                         | <b>Премии н емитирани акции</b>                                     |           | -                  | -                  |
| 82   | <b>93</b>                         | <b>Ревалоризациони резерви</b>                                      |           | -                  | -                  |
| 83   | <b>94</b>                         | <b>Резерви ( 84+85+86)</b>                                          |           | <b>22.091.804</b>  | <b>22.091.804</b>  |
| 84   |                                   | 1. Законски резерви                                                 |           | 22.091.804         | 22.091.804         |
| 85   |                                   | 2. Статутарни резерви                                               |           | -                  | -                  |
| 86   |                                   | 3. Останати резерви                                                 |           | -                  | -                  |
| 87   | <b>95</b>                         | <b>Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (88+89)</b> |           | <b>113.172.406</b> | <b>159.971.627</b> |
| 88   |                                   | 1. Акумулирана добивка                                              |           | 58.362.402         | 102.102.406        |
| 89   |                                   | 2. Добивка за финансиската година                                   |           | 54.810.004         | 57.869.221         |
| 90   | <b>96</b>                         | <b>Пренесена загуба и загуба за финансиската година (91+92 )</b>    |           | -                  | -                  |
| 91   |                                   | 1. Пренесена загуба                                                 |           | -                  | -                  |
| 92   |                                   | 2. Загуба на финансиската година                                    |           | -                  | -                  |
| 93   |                                   | <b>Б. Долгорочни обврски (94+97)</b>                                |           | <b>4.763.199</b>   | <b>4.763.199</b>   |
| 94   | <b>27</b>                         | <b>Долгорочни резервирања (95+96)</b>                               |           | -                  | -                  |
| 95   |                                   | 1. Резервирања на пензии , отпремнини и сл обврски кон вработените  |           | -                  | -                  |
| 96   |                                   | 2. Останати долгорочни резервирања за ризици                        |           | -                  | -                  |
| 97   | <b>28</b>                         | <b>Долгорочни обврски (98+99+100+101+102+103)</b>                   | <b>24</b> | <b>4.763.199</b>   | <b>4.763.199</b>   |
| 98   |                                   | 1. Долгорочни обврски спрема пензиските фондови                     |           | -                  | -                  |
| 99   |                                   | 2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти                      | 24        | 4.763.199          | 4.763.199          |
| 100  |                                   | 3. Долгорочни обврски врз основа на заеми , кредити и кауции        |           | -                  | -                  |
| 101  |                                   | 4. Долгорочни обврски спрема добавувачите                           |           | -                  | -                  |
| 102  |                                   | 5. Долгорочни обврски врз основа на хартии од вредност              |           | -                  | -                  |
| 103  |                                   | 6. Одложени даночни обврски                                         |           | -                  | -                  |
| 104  |                                   | <b>В.Краткорочни обврски (105+108+114+120+123+124+128)</b>          |           | <b>12.570.840</b>  | <b>4.533.750</b>   |
| 105  | <b>21</b>                         | <b>Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)</b>       | <b>24</b> | <b>5.712.092</b>   | <b>907.531</b>     |
| 106  |                                   | 1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во земјата          | 24        | 4.943.342          | 138.776            |
| 107  |                                   | 2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство        | 24        | 768.750            | 768.755            |
| 108  | <b>22</b>                         | <b>Обврски кон добавувачите (109+110+111+112+113)</b>               |           | <b>3.167.790</b>   | <b>3.158.908</b>   |
| 109  |                                   | 1. Обврски кон добавувачите во земјата                              |           | 2.983.510          | 2.976.328          |
| 110  |                                   | 2. Обврски кон добавувачите во странство                            |           | 180.380            | 180.380            |
| 111  |                                   | 3. Обврски кон МАПАС                                                |           | 3.900              | 2.200              |
| 112  |                                   | 4. Обврски кон фондот на ПИОМ                                       |           | -                  | -                  |

|     |           |                                                                                      |  |                    |                    |
|-----|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------|--------------------|
| 113 |           | 5. Обврски кон чуварот на имот                                                       |  | -                  | -                  |
| 114 | <b>23</b> | <b>Краткорочни обврски за даноци и други давачки (115 + 116+117+118+119)</b>         |  | <b>259.263</b>     | <b>220.711</b>     |
| 115 |           | 1. Обврски за данок на додадена вредност                                             |  | 171.698            | 171.699            |
| 116 |           | 2. Обврски за персонален данок на доход                                              |  | 352                | 30.517             |
| 117 |           | 3. Обврски за даноци и придонеси од плати                                            |  | -                  | -                  |
| 118 |           | 4. Обврски за даноци од добивката                                                    |  | 87.213             | 18.495             |
| 119 |           | 5. Обврски кон државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки |  | -                  | -                  |
| 120 | <b>24</b> | <b>Обврски спрема вработените (121 +122)</b>                                         |  | -                  | -                  |
| 121 |           | 1. Обврски за плата и надоместици на плата                                           |  | -                  | -                  |
| 122 |           | 2. Останати обврски спрема вработените                                               |  | -                  | -                  |
| 123 | <b>25</b> | <b>Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања</b>                        |  | -                  | -                  |
| 124 | <b>26</b> | <b>Краткорочни финансиски обврски (125+126+127)</b>                                  |  | -                  | -                  |
| 125 |           | 1. Краткорочни обврски врз основа на заеми и кредити од поврзани друштва             |  | -                  | -                  |
| 126 |           | 2. Краткорочни обврски врз основа на заеми и кредити во земјата и од странство       |  | -                  | -                  |
| 127 |           | 3. Обврски врз основа на останати краткорочни финансиски средства                    |  | -                  | -                  |
| 128 | <b>29</b> | <b>Одложено плаќање на трошоци и приходи на идните периоди (129+130)</b>             |  | <b>3.431.695</b>   | <b>246.600</b>     |
| 129 |           | 1. Пресметано а одложено плаќање на трошоците                                        |  | 3.431.695          | 246.600            |
| 130 |           | 2. Останато одложено плаќање на трошоците и приходите                                |  | -                  | -                  |
| 131 |           | <b>Г. Вкупно обврски ( 93+104)</b>                                                   |  | <b>17.334.039</b>  | <b>9.296.949</b>   |
| 132 |           | <b>Д. Вкупно главнина и обврски (76+131)</b>                                         |  | <b>263.057.273</b> | <b>301.819.403</b> |
| 133 |           | Ѓ. Вонбилансна евиденција                                                            |  |                    |                    |

## БИЛАНС НА УСПЕХ

(образец бр.2)

за период од 01.01.2013 до 30.09.2013 година

| р.бр | Група на<br>конта или<br>конто | Позиција                                                                     | Белешки | 30.09.2012         | 30.09.2013         |
|------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|
| 1    | 2                              | 3                                                                            | 4       | 5                  | 6                  |
| 01   | 73                             | <b>Приходи од управување со фондот (2+3+4)</b>                               | 4       | <b>105.515.910</b> | <b>118.332.836</b> |
| 02   |                                | Приходи од надоместок од придонеси                                           |         | 61.465.179         | 64.139.331         |
| 03   |                                | Приходи од надоместок од управување                                          |         | 44.048.881         | 54.193.505         |
| 04   |                                | Приходи од надоместок за премин                                              |         | 1.850              | 0                  |
| 05   | 70                             | <b>Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)</b>                    | 4       | <b>28.186.840</b>  | <b>26.289.527</b>  |
| 06   |                                | 1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси )                               |         | 12.284.273         | 13.026.820         |
| 07   |                                | 2. Расходи за чуварот на имот(% од уплатени придонеси)                       |         | 5.163.317          | 6.363.938          |
| 08   |                                | 3. Расходи за фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси )                      |         | 1.515.868          | 864.241            |
| 09   |                                | 4. Трошоци за трансакции                                                     |         | 745.128            | 650.033            |
| 10   |                                | 5. Трошоци за маркетинг                                                      |         | 1.434.995          | 1.348.795          |
| 11   |                                | 6. Трошоци за агенти                                                         |         | 6.799.031          | 3.705.777          |
| 12   |                                | 7. Останати трошоци за управување со фондот                                  |         | 244.229            | 329.923            |
| 13   |                                | <b>Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)</b>                    | 4       | <b>77.329.070</b>  | <b>92.043.310</b>  |
| 14   | 76                             | <b>Останати приходи на друштвото</b>                                         | 5       | <b>37.105</b>      | <b>116.416</b>     |
| 15   | 40-46                          | <b>Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)</b>                |         | <b>44.654.381</b>  | <b>45.408.260</b>  |
| 16   |                                | 1. Трошоци за сировини и други материјали                                    | 6       | 1.485.085          | 1.384.098          |
| 17   |                                | 2. Трошоци за услуги                                                         | 7       | 4.906.480          | 5.199.063          |
| 18   |                                | 3.Плати , надоместоци на плата и останати трошоци за вработените             | 8       | 25.650.251         | 24.480.753         |
| 19   |                                | 4. Амортизација и вредносно усогласување                                     |         | 2.306.726          | 2.485.528          |
| 20   |                                | 5. Резервирања за трошоци и ризици                                           |         | 0                  | 0                  |
| 21   |                                | 6. Останати трошоци од работењето                                            | 9       | 10.305.841         | 11.858.818         |
| 22   | 77                             | <b>Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)</b>                          | 10      | <b>8.390.887</b>   | <b>11.310.104</b>  |
| 23   |                                | 1. Приходи од вложувања во поврзани субјекти                                 |         | -                  | -                  |
| 24   |                                | 2. Приходи од вложувања во неповрзани субјекти                               |         | -                  | -                  |
| 25   |                                | 3. Приходи врз основа на камати , од работење со поврзани субјекти           | 10      | 2.288              | 1.509              |
| 26   |                                | 4. Приходи од курсни разлики од работење со поврзани друштва                 | 10      | 1                  | 1                  |
| 27   |                                | 5. Приходи врз основа на камати од работење со неповрзани субјекти           | 10      | 8.657.102          | 9.715.947          |
| 28   |                                | 6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти | 10      | 19.029             | 20.989             |
| 29   |                                | 7. Нереализирани добивки (приходи ) од финансиски средства                   | 10      | -648.347           | 1.179.760          |
| 30   |                                | 8. Останати финансиски приходи                                               | 10      | 360.815            | 391.898            |
| 31   | 47                             | <b>Финансиски расходи (32+33+34+35+36+37+38+39+40)</b>                       |         | <b>57.639</b>      | <b>32.608</b>      |
| 32   |                                | 1. Камати од работењето со поврзани субјекти                                 |         | 1.442              | 330                |
| 33   |                                | 2. Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти                         |         | 15.461             | 26.437             |
| 34   |                                | 3. Останати финансиски расходи од работењето со поврзани субјекти            |         | -                  | -                  |
| 35   |                                | 4. Камати од работењето со неповрзани субјекти                               |         | 513                | 20                 |
| 36   |                                | 5. Затезнати камати                                                          |         |                    |                    |
| 37   |                                | 6.Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти                        |         | 40.224             | 5.821              |

|    |  |                                                                                                           |    |                    |                    |
|----|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| 38 |  | 7. Нереализирани загуби (расходи ) од финансиски средства                                                 |    | -                  | -                  |
| 39 |  | 8. Вредносно усогласување на долгорочни финансиски средства и хартии од вредност расположливи за продажба |    | -                  | -                  |
| 40 |  | 9. Останати финансиски расходи                                                                            |    |                    |                    |
| 41 |  | <b>Вкупни приходи (1+14+22)</b>                                                                           |    | <b>113.943.902</b> | <b>129.759.356</b> |
| 42 |  | <b>Вкупни расходи (5+15+31)</b>                                                                           |    | <b>72.898.859</b>  | <b>71.730.395</b>  |
| 43 |  | <b>Добивка (загуба пред одданочување (41-42)</b>                                                          |    | <b>41.045.043</b>  | <b>58.028.962</b>  |
| 44 |  | Данок на добивка                                                                                          | 11 | 120.192            | 159.741            |
| 45 |  | <b>Добивка (загуба ) по одданочување (43-44)</b>                                                          |    | <b>40.924.851</b>  | <b>57.869.221</b>  |
| 46 |  | <b>Малцинско учество</b>                                                                                  |    | -                  | -                  |
| 47 |  | <b>Нето добивка (загуба ) за пресметковниот период ( 45-46 )</b>                                          |    | <b>40.924.851</b>  | <b>57.869.221</b>  |

Г-дин Јанко Тренкоски  
Генерален Директор

Г-дин Филип Николоски  
Втор Генерален Директор

(образец бр.3)

## ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНите ВО ГЛАВНИНАТА

|                             | Основна<br>главнина | Добивка/Загуба<br>за периодот | Законски<br>резерви | Вкупно             |
|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>На 31.12.2012 година</b> | 110.459.024         | 113.172.405                   | 22.091.805          | 245.723.234        |
| Пренос во законски резерви  | -                   | -                             | -                   | -                  |
| Добивка за периодот         | 0                   | 57.869.221                    | 0                   | 57.869.221         |
| Исплата на дивиденда        | 0                   | -11.070.000                   | 0                   | -11.070.000        |
| <b>На 30.09.2013 година</b> | <b>110.459.024</b>  | <b>159.971.626</b>            | <b>22.091.805</b>   | <b>292.522.454</b> |

(образец бр.4)

## ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

|          | ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ - 30.09.2013 ГОДИНА                 | Износ во<br>денари |
|----------|----------------------------------------------------------------|--------------------|
|          |                                                                |                    |
| 1        | ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ                           | 122.260.470        |
| 2        | ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ                            | 77.482.727         |
| <b>3</b> | <b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ 1-2</b>              | <b>44.777.744</b>  |
| 4        | ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ                      | -1.243.833         |
| 5        | ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ                       | 26.543.360         |
| <b>6</b> | <b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ИНВЕСТИРАЧКИ АКТИВНОСТИ 4-5</b>         | <b>-27.787.193</b> |
| 7        | ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ                        | 0                  |
| 8        | ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ                         | 11.070.000         |
| <b>9</b> | <b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ 7-8</b>           | <b>-11.070.000</b> |
| 10       | <b>НЕТО ЗГОЛЕМ.ИЛИ НАМАЛ.НА ПАРИ И ПАРИЧ.ЕКВИВАЛЕНТИ 3+6+9</b> | <b>5.920.551</b>   |
| 11       | <b>ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>         | <b>4.015.093</b>   |
| 12       | <b>ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ 10+11</b>      | <b>9.935.644</b>   |

# Белешки кон финансиските извештаи

## 1 Општи информации

КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје (“Друштвото”) е акционерско друштво основано во Република Македонија врз основа на одлуката на Основен Суд Скопје бр. 3147/2005 на 19 мај 2005 година. Двата регистрирани акционери на Друштвото се: Прва Гроуп плц, Љубљана, Република Словенија со 51% и Комерцијална банка АД, Скопје со 49% учество во вкупниот акционерски капитал.

Основна дејност на Друштвото е управување со пензиски фондови во согласност со одредбите на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Закон за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување соодветните прописи и регулативи.

Дозволата за основање на Пензиско друштво за управување со пензиски фондови е добиена од Агенцијата за супервизија на капиталното финансирано пензиско осигурување (МАПАС) на 4 април 2005 година. Од тогаш па до 9 јуни 2005 година, кога е добиено Одобрение за управување со задолжителни пензиски фондови бр. 02-01, Друштвото ги исполни сите задолжителни обврски и услови одредени со Законот и соодветните законски акти. На 2 декември 2009 година, Друштвото доби дозвола за управување со доброволни пензиски фондови бр. 02-02.

На 30 септември 2013 година, Друштвото има 30 вработени (30 септември 2012: 27 вработени).

## 2 Сметководствени политики

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики употребени при подготовката на овие финансиски извештаи. Овие политики се конзистентно применети на сите прикажани години, освен доколку не е поинаку наведено.

### 2.1 Основа за подготовка

Овие финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за трговски друштва (објавен во Службен весник на РМ бр. 28/04, 84/05, 25/07, 87/08, 42/10, 48/10 и 24/2011), Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво донесен од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано осигурување (МАПАС), објавен во Службен весник на РМ бр. 11/2011, измена и дополнување на истиот објавен во 30/2012, и Правилникот за водење сметководство (службен весник на РМ бр. 159/2009 и 164/2010), каде што беа објавени Меѓународните сметководствени стандарди за финансиско известување (МСФИ) од МСФИ 1 до МСФИ 8, Меѓународните сметководствени стандарди (МСС) од МСС 1 до МСС 41, Толкувањата на Комисијата за толкувања на меѓународно финансиско известување (КТМФИ) од КТМФИ 1 до КТМФИ 17 и Толкувањата на Постојаниот комитет за толкување ПКТ од ПКТ 1 до ПКТ 31 МСФИ (вклучувајќи МСФИ 1), предходно познати како МСС (Меѓународни сметководствени стандарди), беа иницијално објавени во Службен весник во 1997

година и оттогаш беа неколкупати ажурирани. Последното ажурирање беше во декември 2010 година, во примена од 2010 година.

Согласно барањето на МАПАС од Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво член 3 точка 3, Друштвото ги признава како расход во Извештајот за сеопфатна добивка сите агенциски трошоци во моментот на нивното настанување.

Подготовката на овие финансиски извештаи во согласност со МСФИ бара употреба на одредени критични сметководствени проценки. Таа исто така бара раководството на Друштвото да употребува свои проценки во процесот на примена на сметководствените политики.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на 30 септември 2013 и 30 септември 2012.

### 2.2 Промени во сметководствените политики и обелоденувањата

#### а) Нови и изменети стандарди применети од Друштвото

Следните нови и изменети стандарди се задолжителни за првпат за финасиската година која започнува на 1 јануари 2010 година.

МСФИ 3 (ревидиран), “Деловни комбинации”, и последователните измени на МСС 27, “Консолидирани и единечни финансиски извештаи”, МСС 28 “Вложувања во придружени субјекти”, и МСС 31 “Учества во заеднички вложувања”, се потенцијално применливи за деловните комбинации на или по почетокот на првиот период за известување што започнува на или по 1 јули 2009 година.

Ревидираниот стандард продолжува да го применува методот на стекнување при деловни комбинации со некои значајни измени во споредба со МСФИ 3. На пример, сите плаќања за стекнување деловна комбинација се признати по објективна вредност на датумот на стекнување, со неизвесните плаќања класифицирани како долг, последователно мерливи преку добивки и загуби. Постои можност за избор при стекнувањето, за мерење на неконтролираното учество на стекнувачот или по објективна вредност или по пропорционалното неконтролирано учество во нето средствата на стекнатиот ентитет. Сите трошоци по основ на стекнување се евидентирани како трошок во периодот на стекнување.

Со примената на МСФИ 3 (ревидиран) Друштвото се обврзува на истовремена примена и на МСС 27 (ревидиран), “Консолидирани и единечни финасиски извештаи”.

МСС 27 (ревидиран) бара ефектите од сите трансакции со неконтролирани учества да се признаат во капитал доколку нема измени во контролата и овие трансакции нема да резултираат во гудвил или во добивки и загуби. Стандардот, исто така, го одредува сметководството кога контролата е изгубена. Останатото учество во субјектот е мерливо по објективна вредност, добивката или загубата се признаени во приходи или расходи.

#### **(б) Стандарди, измени и толкувања на постојните стандарди кои се во сила од 2010, но не се релевантни за Друштвото**

Следните стандарди, измени и толкувања на постојните стандарди се објавени и се задолжителни за сметководствените периоди на Друштвото што започнуваат на или по 1 јануари 2009 или подоцна, но Друштвото не ги применувала порано.

- **КТМФИ 17, “Распределба на неготовински средства на сопствениците”,** применлив за годишни периоди што почнуваат на или по 1 јули 2009 година. Ова не е релевантно во работењето на Друштвото затоа што таа не распределува неготовински средства.
- **КТМФИ 18, “Трансфери на средства од клиенти”,** применлив за трансфер на средства добиени на или по 1 јули 2009 година. Ова не е релевантно во работењето на Друштвото, затоа што нема трансфери на средства од клиенти.
- **КТМФИ 9, “Повторна преоценка на вградени деривативи и МСС 39, Финансиски инструменти: Признавање и мерење”,** во сила од 1 јули 2009 година. Оваа измена на КТМФИ 9 бара од ентитетот да изврши преоценка дали некој вграден дериватив треба да биде одвоен од основниот договор кога врши рекласификација на хибридно финансиско средство надвор од категоријата “објективна вредност преку добивки или загуби”. Ова преоценка треба да се изврши врз основа на постоечките околности на подоцнежниот датум помеѓу датумот на кој ентитетот за првпат станал договорна страна на договорот и датумот на модификација на договорот со која значително се промениле паричните текови кои произлегуваат од договорот. Ако ентитетот не е во можност да ја изврши оваа проценка, хибридниот инструмент останува класифициран по објективна вредност преку добивки или загуби.
- **КТМФИ 16, “Хеџинзи на нето вложување во работење со странство”,** во сила од 1 јули 2009 година. Оваа измена наведува дека, во хеџингот на нето вложување во работење со странство, хеџинг инструментите можат да се чуваат од страна на било кој ентитет или ентитети во рамките на групата (освен работењето со странство кое самото е хеџирано), се додека се исполнети барањата за назначување, документација и ефективност од МСС 39 што се однесуваат на хеџинг на нето вложување. Посебно, хеџинг стратегијата од групата треба да биде јасно документирана поради можноста од различни назначувања на различни нивоа на групата. МСС 38 (измена), “Нематеријални средства”, во сила од 1 јануари 2010 година. Измената појаснува како да се мери

објективната вредност на нематеријални средства стекнати во деловна комбинација и дозволува групирање на нематеријални средства како единечно средство доколку секое средство има сличен економски корисен век.

- **Дополнителни изземања за субјекти кои прв пат го усвојуваат стандардот** (Измена на МСС 1) издаден во јули 2009 година. Измените се применливи за годишни периоди што почнуваат на или по 1 јануари 2010 година. Ова не е релевантно во работењето на Друштвото.
- **МСС 36 (измена), “Оштетување на средства”**, во сила од 1 јануари 2010 година. Оваа измена појаснува дека гудвилот на најголемите единици за генерирање пари (или група на единици) треба да биде наменет за потребите на тестирање на оштетувањето на оперативниот сегмент, како што е дефинирано во точка 5 на МСФИ 8, “Оперативни сегменти” (што е, пред агрегација на сегменти со слични економски карактеристики).
- **МСФИ 2 (измени) “Трансакции на плаќање врз основа на акции подмирани со пари”**, во сила од 1 јануари 2010 година. Освен што ги обединуваат КТМФИ 8, “Делокруг на МСФИ 2”, и КТМФИ 11, “МСФИ 2 - Трансакции со групи и сопствени акции”, измените се однесуваат и на упатствата на КТМФИ 11 за класификација на групните аранжмани кои не се опфатени со тоа толкување.
- **МСФИ 5 (измена), “Нетековни средства кои се чуваат за продажба и прекинатото работење”**. Измената појаснува дека МСФИ 5 ги специфицира обелоденувањата потребни во поглед на нетековните средства (или групи за оттуѓување) класифицирани како такви кои се чуваат за продажба или непрекинатото работење. Исто така, појаснува дека општиот услов од МСС 1 е сеуште применлив, особено точка 15 (со цел постигнување на објективно презентирање) и точка 125 од МСС 1 (извори на проценка на неизвесност).
- **Подобрувања на Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување 2009** издадени во април 2009 година. Датумите за стапување во сила се разликуваат од стандард до стандард, но повеќето стапуваат во сила на 1 јануари 2010 година.

**(в) Стандарди, толкувања и дополнувања на стандардите издадени, но не се во сила за финансиската година која започнува на 1 јануари 2010 година**

- **МСФИ 9, “Финансиски инструменти”**, издаден во декември 2009 година. Се однесува на класификација и мерливост на финансиските средства кои можат да имаат влијание врз сметководството на Друштвото во однос на финансиските средства. Стандардот не е применлив до 1 јануари 2013 година, но е достапен и за порано усвојување. Друштвото сеуште не го проценила целосното влијание на МСФИ 9. Друштвото сеуште не одлучило за денот на усвојувањето на МСФИ 9.
- Ревидиран **МСС 24, “Обелоденувања на поврзани страни”**, (издаден во ноември 2009 година) го заменува МСС 24 “Обелоденувања на поврзани страни” (издаден 2003 година). Ревидираниот МСС 24 е применлив од 1 јануари 2011 година. Предвремена примена е дозволена.
- **“Класификација на емисии на права” (Измена на МСС32)**, издаден во октомври 2009 година. За емисии на права понудени за одредена сума во странска валута, тековната практика бара таквите прашања да се сметаат како дериватни обврски. Во измената се вели дека доколку таквите права се издадени пропорционално на постоечките акционери во истата класа за непроменлив износ на валута, тие треба да се класифицираат како капитал без оглед на валутата во која е деноминирана цената за извршување. Измената е применлива за годишни периоди што почнуваат на или по 1 февруари 2010 година. Предвремена примена е дозволена.
- **“Претплати за барањата за минимум финансирање” (Измени на КТМФИ 14)**, (издаден во ноември 2009 година). Измените ја корегираат ненамерната последица од КТМФИ 14, “МСФИ 19-Ограничувањето на средствата за дефинирани користи, барања за минимум финансирање и нивна интеракција”. Без измените, на субјектите не им е дозволено да ги признаваат како

средства доброволните претплати за минимум придонеси за финансирање. Ова не било предвидено при издавањето на КТМФИ 14 и со измените се надминал проблемот. Измените се применливи за годишните периоди што почнуваат на 1 јануари 2011 година. Предвремена примена е дозволена. Измените треба да се применат ретроспективно, до најраниот споредбено презентирани период.

- **КТМФИ 19, “Подмирување на финансиски обврски со капитални инструменти”.** Ги појаснува барањата на МСФИ кога субјектот повторно преговара за условите на финансиската обврска со наемодавателот и кога наемодавателот се согласува за прифаќање на акциите на субјектот и останатите капитални инструменти со цел да се подмири финансиската обврска во целост или делумно. Толкувањето е применливо за годишни периоди што почнуваат на или по 1 јули 2010 година. Предвремена примена не е дозволена.
- **Подобрувања на Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување 2010 година** се издадени во мај 2010 година. Датумите за стапување во сила се разликуваат, но повеќето стапуваат во сила на 1 јануари 2010 година.

### 2.3 Трансакции во странска валута

Трансакциите деноминирани во странски валути се искажани во Денари со примена на официјалните курсеви на Народна Банка на Република Македонија кои важат на денот на нивното настанување. Средствата и обврските кои гласат во странски валути се искажани во Денари со примена на официјалните курсеви кои важат на денот на составувањето на Извештај за финансиската состојба, додека пак сите позитивни и негативни курсни разлики кои произлегуваат од претварањето на износите во странска валута, се вклучени во добивките или загубите во периодот кога тие настануваат. Средните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите на Извештај за финансиската состојба деноминирани во странска валута, се следните:

|       | 30 септември<br>2012 | 30 септември<br>2013 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 1 ЕУР | 61,5008              | 61,5004              |
| 1 УСД | 47,5644              | 45,4313              |

### 2.4 Нетирање

Финансиските средства и обврски се нетирани и презентирани во Извештај за финансиската состојба на нето основа во случаи кога нетирањето на признаените износи е законски дозволено, понатаму, кога постои намера за исполнување на нето основа, како и во случај на истовремена реализација на средството и исполнување на обврската.

### 2.5 Признавање на приходи

Приходите се признаваат кога идните економски користи во форма на приливи или зголемување на средствата во Друштвото се веројатни и мерливи.

Друштвото ги признава приходите по основ на следните видови на надомести:

- Надоместок од уплатените придонеси во висина од 3,75% (од 01.01.2013 до 31.05.2013: 4%) во КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици (во 2012 година 4%).
- Месечен надоместок во износ од 0,045% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Надомести за управување со средства на задолжителниот фонд”) (од 01.01.2013 до 31.05.2013: 0,05%), (во 2012 година 0,05%).

- Надоместок во случај на пренос на средствата во друг задолжителен пензиски фонд, под услов членот кој преминува да бил член во постојниот Фонд пократко од 720 дена пред да премине во друг пензиски фонд.
- Надоместокот од уплатените придонеси максимум од 2,9% (од 01.01.2013 до 31.05.2013: max 4%) од уплатените придонеси во КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд Скопје, пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици (во 2012 година максимум 4%).
- Месечен надоместок во износ од 0,075% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Надомести за управување со средства на доброволниот фонд”).
- Надоместок во случај на пренос на средствата во друг доброволен пензиски фонд, под услов членот кој преминува да бил член во постојниот Фонд пократко од 360 дена пред да премине во друг пензиски фонд.

## 2.6 Трошоци за управување со фондовите

### *Трошоци за МАПАС*

Друштвото е обврзано да исплаќа одредена сума на Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) во износ од 0,8% (во 2012: 0,8%) од вкупно уплатените придонеси во месецот во КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Задолжителниот фонд”) и во КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд (во понатамошниот текст “Доброволниот фонд”) кои се управувани од страна на Друштвото.

### *Трошоци за банка чувар на имот*

Друштвото е должно да избере единствен чувар на имот, на кого ја доверува одговорноста за чување на средствата на фондовите со кои управува. Доколку фондовите имаат средства надвор од територијата на Република Македонија, чуварот на имот избира субчувар на имот за чување на тие средства, кој е банка или специјализирана депозитарна институција која има дозвола издадена од надлежен орган во земја надвор од Република Македонија и овластена за таква дејност во согласност со законите на државата каде ќе се врши чување на средствата на фондовите.

Чувар на имот на средствата на фондовите со кои управува Друштвото е НЛБ Тутунска Банка АД Скопје. Надоместокот кој се плаќа на НЛБ Тутунска Банка АД Скопје за Задолжителниот фонд изнесува 0,064% годишно (до април 2013: 0,069%) од вкупните средства на фондот. Вкупната вредност на двата фонда во април надмина 200 милиони еур, и согласно договорот помеѓу Друштвото и Чуварот истиот се намали од 0,069% на 0,064%.

Надоместокот кој се плаќа на НЛБ Тутунска Банка АД Скопје за Доброволниот фонд изнесува 0,25% годишно (во 2012: 0,25%) од вкупните средства на фондот.

### *Трошоци за ПИОМ*

Друштвото признаваше трошоци за надоместок што го наплатува Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Република Македонија (во понатамошниот текст “ПИОМ”) како процент од вкупно уплатените придонеси на секој член на Задолжителниот фонд со кој управува Друштвото. Овој надоместок наплатен од ПИОМ и одобрен од Владата на Република Македонија од јануари 2013 година до 31 мај 2013 година изнесуваше 0,1% од уплатените придонеси. Од 01 јуни 2013 година овој надоместок не се наплатува.

### *Трошоци за агенти*

Друштвото признава трошоци за склучени договори со нови членови на фондовите. Во трошоците за агенти се вклучени и трошоци кои се однесуваат на полагање испити и лиценцирање на агентите, лица ангажирани по договор на дело со цел придобивање на нови членови во фондовите.

### *Трошоци за маркетинг*

Друштвото признава трошоци за маркетинг услуги во периодот кога истите настануваат. Маркетинг услугите на Друштвото вклучуваат креирање и емитување на реклами на телевизија, радио, печатени медиуми и интернет, различни видови на промоции, дизајнирање и дистрибуција на маркетинг материјали, рекламирање на карактеристиките на системот на задолжително и доброволно пензиско

осигурување. Во трошоци за маркетинг се вклучуваат и трошоците поврзани со известувањата кои се доставуваат до членовите за состојбата на нивните индивидуални сметки.

## **2.7 Финансиски средства**

Друштвото ги класифицира финансиските средства во следниве категории: финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, финансиски средства кои се чуваат до доспевање и кредити и побарувања. Раководството на Друштвото ја одредува класификацијата на финансиските средства при нивното почетно признавање.

### *Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби*

Оваа категорија на финансиски средства се состои од Хартии од вредност кои се чуваат за тргување. Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукуации во цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои краткорочен фактички облик на остварување добивка.

### *Финансиски средства кои се чуваат до доспевање*

Финансиските средства кои се чуваат до доспевање се недеривативни финансиски средства со фиксни или утврдливи плаќања, фиксни датуми на доспевање за наплата и за кои, Раководството на Друштвото има позитивна намера и способност да ги чува до нивното доспевање. Доколку Друштвото продаде значаен износ на финансиските средства кои се чуваат до доспевање пред нивното доспевање, целата категорија на овие средства се рекласифицира во финансиските средства расположливи за продажба.

### *Кредити и побарувања*

Кредитите и побарувањата се недеривативни финансиски средства со фиксни или одредени плаќања кои не котираат на активен пазар. Тие се јавуваат кога Друштвото одобрува пари или услуги директно на коминтенти без намера за размена на побарувањето.

### *Почетно признавање на финансиските средства*

Финансиските средства се признаваат на датумот на тргување - датум кога Друштвото се обврзува да го купи или продаде средството.

Сите финансиски средства различни од средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според објективната вредност зголемена за трошоците на трансакциите. Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се вклучуваат во добивки или загуби во периодот кога се појавуваат.

### *Последователно евидентирање на финансиските средства*

Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби последователно се евидентирани по нивната објективна вредност врз основа на нивната пазарна цена. Кредитите и побарувањата се евидентирани по амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна камата.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на средствата по објективна вредност преку добивки и загуби се вклучуваат во добивките или загубите во периодот кога се појавуваат. Каматата, ако е остварена за време на располагањето со овие средства, се евидентира како приход од камата.

Објективните вредности на котираните вложувања на активни берзи се базираат на тековните цени на котација. Доколку пазарот за некое финансиско средство не е активен (и за некотирани хартии од вредност), Друштвото утврдува објективна вредност по пат на употреба на техники на проценка.

### *Депризнавање*

Финансиските средства престануваат да се признаваат по истекот на правата за примање на паричните текови од финансиските средства или по нивното пренесување, а Друштвото ги пренело значително сите ризици и користи од сопственоста. Финансиските обврски престануваат да се признаваат кога истите се намирени или откажани.

## 2.8 Оштетување на финансиските средства

### *Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност*

На секој датум на Извештајот за финансиската состојба, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се оштетени само доколку постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата ("случај на загуба") и дека тој случај на загуба (или случаи) влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираните износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основа на кредитот) дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентираните износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековните добивки и загуби.

### *Средства евидентирани по објективна вредност*

На секој датум на Извештајот за финансиската состојба, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Значителното или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од оштетување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативната загуба - измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во тековните добивки или загуби. Доколку, во последователен период, објективната вредност на должнички инструмент класифициран како расположлив за продажба се зголеми, а зголемувањето може објективно да се поврзе со настан кој се јавува по признавањето на загубата поради оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се анулира преку добивки или загуби.

## 2.9 Нематеријални средства

### *Компјутерски софтвер*

Трошоците поврзани со развојот или одржувањето на компјутерски софтверски програми се признаваат како трошоци во моментот на нивното настанување. Трошоците директно поврзани со препознатливи и уникатни софтверски производи контролирани од страна на Друштвото кои најверојатно ќе создадат економски користи кои ќе ги надминат трошоците после една година, се признаваат како нематеријални средства. Трошоците за развој на компјутерски софтвер кои се признаваат како средства се амортизирани користејќи праволиниска метода, со примена на амортизациона стапка од 20% годишно.

### *Останати нематеријални средства*

Трошоците за стекнување права и лиценци се капитализирани и амортизирани користејќи праволиниска метода, со примена на амортизациона стапка од 20% годишно.

## 2.10 Недвижности, постројки и опрема

Недвижностите, постројките и опремата се евидентирани по нивната набавна вредност, намалени за акумулираната амортизација.

Амортизацијата се пресметува пропорционално, со цел алокација на набавната (проценетата набавна) вредност на недвижностите, постројките и опремата во текот на нивниот век на употреба. Подолу се дадени годишните стапки на амортизација применети врз значајните ставки на недвижностите, постројките и опремата:

|                  |      |
|------------------|------|
| Градежни објекти | 2,5% |
| Компјутери       | 25%  |
| Моторни возила   | 25%  |

Мебел и канцелариска опрема

10% - 25%

Последователните набавки се вклучени во евидентираната вредност на средството или се признаваат како посебно средство, соодветно, само кога постои веројатност од прилив на идни економски користи за Друштвото поврзани со ставката и кога набавната вредност на ставката може разумно да се измери. Сите други редовни одржувања и поправки се евидентираат како расходи во добивките или загубите во текот на финансискиот период во кој се јавуваат.

Средствата подложни на амортизација се проверуваат од можни оштетувања секогаш кога одредени настани или промени укажуваат дека евидентируваниот износ на средствата не може да се надомести. Кога евидентируваниот износ на средството е повисок од неговиот проценет надоместлив износ, тој веднаш се отпишува до неговиот надоместлив износ. Надоместливиот износ претставува повисокиот износ помеѓу нето продажната цена и употребната вредност на средствата.

Добивките и загубите поврзани со отуѓувањата се утврдуваат по пат на споредба на приливите со евидентируваниот износ. Истите се вклучуваат во добивки или загуби во периодот кога настануваат.

## **2.11 Обврски кон агенти**

Друштвото ги признава обврските кон агентите - лица ангажирани по договор на дело кога договорите со потенцијалните членови на фондовите се потпишани и потврдени од Агенцијата за супервизија за капитално финансирано пензиско осигурување.

## **2.12 Парични средства и еквиваленти**

За потребите на Извештајот за паричните текови, паричните средства и еквиваленти се состојат од депозити по видување во банки и пари во благајна во Денари и странска валута и депозити со доспеаност од три и помалку месеци од датумот на набавка, вклучувајќи готовина и салда кај централната банка.

## **2.13 Резервирање**

Резервирање се признава кога Друштвото има тековна обврска како резултат на настан од минатото и постои веројатност дека ќе биде потребен одлив на средства кои вклучуваат економски користи за подмирување на обврската, а воедно ќе биде направена веродостојна проценка на износот на обврската. Резервирањата се проверуваат на секој датум на Извештајот за финансиската состојба и се корегираат со цел да се рефлектира најдобрата тековна проценка. Кога ефектот на времената вредност на парите е материјален, износот на резервирањето претставува сегашна вредност на трошоците кои се очекува да се појават за подмирување на обврската.

## **2.14 Надомести за вработените**

Друштвото плаќа придонеси за пензиско осигурување на своите вработени, согласно домашната регулатива за социјално осигурување. Придонесите, врз основа на платите, се плаќаат во државниот Пензиски Фонд, задолжителните приватни пензиски фондови, како и во доброволен приватен пензиски фонд. На датумот на Извештајот за финансиската состојба, не постои дополнителна обврска во врска со овие пензиски планови. Освен тоа, сите работодавци во Република Македонија имаат обврска да исплаќаат на вработените посебна минимална сума при пензионирањето во износ утврден со законски прописи. Друштвото нема било каква обврска да обезбеди дополнителни надомести за своите сегашни и поранешни вработени на датумот на Извештајот за финансиската состојба.

## **2.15 Данок од добивка**

Трошокот за данокот на добивка се состои од тековен данок на непризнаени расходи и данок на исплатена дивиденда. Даночната стапка изнесува 10%.

Пресметката и плаќањето на данокот од добивка е во согласност со измените воведени во Закон за данок на добивка кој стапи во сила на 1 јануари 2009 година (објавени во Службен Весник 159/08,85/10,47/11 и 135/11). Со новите измени политиката на оданочување е сменета и даноците во 2010 и 2011 година се пресметуваат и плаќаат на непризнаените расходи и доколку има исплата на дивиденда и друга распределба на добивката.

#### *Данок на непризнаени расходи*

Од 2010 година, напуштен е моделот на оданочување на добивката искажана во билансот на успех коригирана за даночно непризнати расходи применлив во 2009 година и е заменет со модел на оданочување на даночно непризнаените трошоци со корекција за износот на даночниот кредит и даночните ослободувања. Плаќањето на месечната обврска е аконтативно и тоа само на непризнаените расходи.

#### *Данок на исплатена дивиденда и друга распределба на добивката*

Износот којшто се распределува во вид на дивиденда и други распределби од добивката било да е во паричен или непаричен облик се оданочува во моментот на нивната исплата.

#### *Данок на додадена вредност*

Друштвото не е регистриран даночен обврзник за цели на данок на додадена вредност, соодветно на тоа трошоците и средствата се признаваат со износот на данокот на додадена вредност. Нето износот на данокот на додадена вредност кој се плаќа на даночните власти се вклучува како дел од обврските во билансот на состојба.

### **2.16 Обврски по кредити**

Обврските по кредити иницијално се признаваат според објективната вредност на примените приливи, намалени за направените трошоци на трансакцијата. Обврските по кредити се евидентирани последователно според нивната амортизирана набавна вредност.

### **2.17 Капитал, резерви и плаќања за дивиденди**

#### **(а) Акционерски капитал**

Акционерскиот капитал ја претставува номиналната вредност на емитираните акции.

#### **(б) Трошоци поврзани со емисија на акции**

Трошоците поврзани со емисија на нови акции, опции или стекнувањето на деловна активност се презентирани во капиталот како намалување, нето од данокот, на приливите.

#### **(в) Резерви**

Законските резерви се создадени во текот на периодите по пат на распределба на акумулирани добивки врз основа на законската регулатива и одлуките на Раководството на Друштвото.

#### **(г) Нераспределени добивки**

Нераспределените добивки ги вклучуваат задржаните добивки од тековниот и претходните периоди.

#### **(д) Дивиденди на обични акции**

Дивидендите на обичните акции се признаваат во капиталот во периодот во кој што се одобрени од страна на акционерите на Друштвото. Дивидендите за годината што се објавени по датумот на Извештајот за финансиската состојба се објавени во Белешката за последователни настани.

### **2.18 Преземени и неизвесни обврски**

Не се евидентирани неизвесни обврски во финансиските извештаи. Тие се објавуваат доколку постои веројатност за одлив на средства кои вклучуваат економски користи. Исто така, неизвесни средства не се евидентирани во финансиските извештаи, но се објавуваат кога постои веројатност за прилив

на економски користи. Износот на неизвесна загуба се евидентира како резервирање доколку е веројатно дека идните настани ќе потврдат постоење на обврска на денот на Извештајот за финансиската состојба и кога може да се направи разумна проценка на износот на загубата.

## **2.19 Трансакции со поврзани субјекти**

Поврзана страна во однос на одредено правно лице или физичко лице е:

а) поединечен акционер или група акционери кои поседуваат најмалку 10% од акциите со право на глас или поседуваат помал процент, и имаат посредна или непосредна контрола врз одлучувањето во тоа правно лице;

б) било кое друго правно лице во кое првото правно лице, посредно или непосредно, поседува најмалку 10% од акциите со право на глас или поседува помал процент, и има посредна или непосредна контрола врз одлучувањето на тоа правно лице;

в) било кое друго правно лице во кое еден акционер, посредно или непосредно, поседува повеќе од 20% од акциите со право на глас и во ист временски период истиот акционер поседува, посредно или непосредно, повеќе од 20% од акциите со право на глас во првото правно лице;

г) физичко лице или правно лице кое има непосредна или посредна контрола, или се контролирани од или се под заедничка контрола на правното лице;

д) член на управен одбор, надзорен одбор или член на друг орган на управување или надзор на правното лице и

ѓ) во врска со лицата наведени погоре, лица кои се во сродство преку брак или посвојување, деца и родители, браќа и сестри, полубраќа и полусестри, баби, дедовци и внуци, на друг начин се крвно поврзани до втор степен, лица кои се во однос родител старател и дете, маќеа или очув и посинок и поќерка и снаа, зет и родители на брачните другари.

## **2.20 Настани по датумот на известување**

Оние настани по датумот на известување кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Друштвото на датумот на Извештајот за финансиската состојба (корективни настани) се рефлектирани во финансиските извештаи. Оние настани по датумот на известување кои немаат карактер на корективни настани се објавуваат во соодветна белешка доколку истите се материјално значајни.

## **3 Управување со ризици од финансирање**

Деловните активности на Друштвото се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со ризиците од финансирање вклучуваат анализа, проценка, прифаќање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и надоместот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност на Друштвото.

Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Друштвото редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Управувањето со ризици го врши Секторот за управување со ризици во соработка со Раководството на Друштвото во согласност со политиките. Ризиците од финансирање се идентификуваат и

проценуваат во тесна соработка со деловните единици на Друштвото. Писмените политики и процедури го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја, како што се ризикот од курсни разлики и ризикот од каматни стапки.

#### Концентрација на ризици кај финансиски средства по географски сектори

Следната табела дава преглед на изложеноста на Друштвото според евидентираниите износи, категоризирани по географски региони со состојба на 30 септември 2013 и 31 декември 2012 .

|                                               | Република<br>Македонија | Членки<br>на ЕУ | Други<br>европски<br>земји | Други<br>земји | Вкупно             |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-----------------|----------------------------|----------------|--------------------|
| Пари и други готовински средства              | 9.935.644               | -               | -                          | -              | 9.935.644          |
| Дадени кредити, депозити и кауции             | 25.023.244              | -               | -                          | -              | 25.023.244         |
| Хартии од вредност кои се чуваат за тргување  | 32.792.177              | -               | -                          | -              | 32.792.177         |
| Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање | 195.918.921             | -               | -                          | -              | 195.918.921        |
| Останати побарувања                           | 6.853.902               | -               | -                          | -              | 6.853.902          |
| <b>Вкупно на 30 септември 2013</b>            | <b>270.523.888</b>      | -               | -                          | -              | <b>270.523.888</b> |
| <b>Вкупно на 31 декември 2012</b>             | <b>231.584.330</b>      | -               | -                          | -              | <b>231.584.330</b> |

### 3.1 Пазарни ризици

Друштвото е изложено на пазарни ризици. Пазарните ризици произлегуваат од отворената позиција на Друштвото на ефектот од флукуацијата на пазарните каматни стапки, како и од ефектот од флукуацијата на курсевите на странските валути. Раководството на Друштвото утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

#### Каматен ризик

Друштвото е изложено на ефектите од флукуацијата на нивоата на пазарните каматни стапки врз нејзината финансиска состојба и парични текови.

Табелата подолу ја сумаризира изложеноста на Друштвото на каматните ризици. Позицијата на Друштвото во однос на чувствителноста на промени во каматните стапки заснована на моментот на повторно утврдување на каматната стапка на 30 септември 2013 и 31 декември 2012 година е прикажана во табелата подолу. Таа ги вклучува финансиските инструменти на Друштвото по нивната сегашна вредност, категоризирани според пораниот период помеѓу датумот на преоценка или датумот на доспевање.

| 30 септември 2013                           | Помалку<br>од еден<br>месец | Од 1<br>до 3<br>месеци | Од 3<br>до 12<br>месеци | Од 1 до 5<br>години | Над 5<br>години | Без<br>камата | Фиксна             | Вкупно             |
|---------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Средства                                    |                             |                        |                         |                     |                 |               |                    |                    |
| Парични средства и парични еквиваленти      | 9.906.616                   | -                      | -                       | -                   | -               | 29.028        | -                  | 9.935.644          |
| Пласмани во банки                           |                             | -                      |                         | 8.001.400           | -               | -             | 17.021.844         | 25.023.244         |
| ХВ за тргување                              | 32.792.177                  | -                      | -                       | -                   | -               | -             | -                  | 32.792.177         |
| ХВ кои се чуваат до доспевање               | -                           | -                      | -                       | -                   | -               | -             | 195.918.921        | 195.918.921        |
| Останати побарувања                         |                             | -                      | -                       | -                   | -               | -             | 6.853.902          | 6.853.902          |
| <b>Вкупни средства</b>                      | <b>42.698.793</b>           | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>8.001.400</b>    | <b>0</b>        | <b>29.028</b> | <b>219.794.667</b> | <b>270.523.888</b> |
| Обврски                                     | -                           | -                      | -                       | -                   | -               | -             | -                  |                    |
| Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти | -                           | -                      | -                       | -                   | -               | 4.763.199     | -                  | 4.763.199          |

|                           |                   |          |          |                  |          |                    |                    |                    |
|---------------------------|-------------------|----------|----------|------------------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Останати обврски          | -                 | -        | -        | -                | -        | 4.533.750          | -                  | 4.533.750          |
| <b>Вкупни обврски</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b> | <b>9.296.949</b>   | <b>0</b>           | <b>9.296.949</b>   |
| <b>Нето каматен ризик</b> | <b>42.698.793</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>8.001.400</b> | <b>0</b> | <b>(9.267.921)</b> | <b>219.794.667</b> | <b>261.226.939</b> |
| <b>31 декември 2012</b>   |                   |          |          |                  |          |                    |                    |                    |
| Вкупни средства           | 30.144.045        | 0        | 0        | 0                | 0        | 10.627.215         | 190.813.070        | 231.584.330        |
| Вкупни обврски            | -                 | -        | -        | -                | -        | 17.334.040         | -                  | 17.334.040         |
| Нето каматен ризик        | 30.144.045        | 0        | 0        | 0                | 0        | (6.706.825)        | 190.813.070        | 214.250.290        |

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2013 и 2012 година (во %):

|                                               | 31 декември 2012 |     |       | 30 септември 2013 |     |       |
|-----------------------------------------------|------------------|-----|-------|-------------------|-----|-------|
|                                               | Еур              | Усд | Мкд   | Еур               | Усд | МКД   |
| Средства                                      |                  |     |       |                   |     |       |
| Пари и други готовински средства              | -                | -   | -     | -                 | -   | -     |
| Дадени кредити, депозити и кауции             | -                | -   | 5,23% | -                 | -   | 5,99% |
| Хартии од вредност кои се чуваат за тргување  | 5,57%            | -   |       | 4,4%              | -   | -     |
| Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање | 6,08%            | -   |       | 5,78%             | -   | -     |
| Обврски                                       |                  |     |       |                   |     |       |
| Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти   | -                | -   | -     | -                 | -   | -     |
| Останати обврски                              | -                | -   | -     | -                 | -   | -     |

Анализата на сензитивноста е одредена врз основа на изложеноста на Друштвото на промена на каматните стапки на финансиските инструменти на денот на Извештајот на финансиската состојба. Со состојба на 30 септември 2013, доколку каматните стапки се 100 основни поени повисоки/пониски, а останатите променливи се константни, добивката пред оданочување на Друштвото за годината која завршува на 30 септември 2013 година ќе биде намалена/зголемена за приближно 2,60 милиони Денари.

#### Валутен ризик

Друштвото е изложено на ризик во однос на ефектите од движењата на нивото на девизни курсеви кои се одразуваат врз финансиската позиција и готовинскиот тек. Следните табели ја сумираат нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Друштвото на 30 септември 2013 и 31 декември 2012 година.

| 30 септември 2013                      | во ЕУР             | во УСД        | Други валути | во МКД            | Вкупно             |
|----------------------------------------|--------------------|---------------|--------------|-------------------|--------------------|
| <b>Средства</b>                        |                    |               |              |                   |                    |
| Парични средства и парични еквиваленти | 17.712             | 8             | 73           | 9.917.851         | 9.935.644          |
| Пласмани во банки                      | -                  | -             | -            | 25.023.244        | 25.023.244         |
| ХВ за тргување                         | 32.792.177         | -             | -            | -                 | 32.792.177         |
| ХВ расположиви за продажба             | -                  | -             | -            | -                 | 0                  |
| ХВ кои се чуваат до доспевање          | 195.918.921        | -             | -            | -                 | 195.918.921        |
| Останати побарувања                    | -                  | 21.353        | -            | 6.832.549         | 6.853.902          |
| <b>Вкупни средства</b>                 | <b>228.728.810</b> | <b>21.361</b> | <b>73</b>    | <b>41.773.644</b> | <b>270.523.888</b> |
| <b>Обврски</b>                         |                    |               |              |                   |                    |
| Обврски спрема поврзани субјекти       | 768.755            | -             | -            | 4.901.975         | 5.670.730          |
| Останати обврски                       | 180.380            | -             | -            | 3.445.839         | 3.626.219          |
| <b>Вкупни обврски</b>                  | <b>949.135</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>8.347.814</b>  | <b>9.296.949</b>   |
| <b>Нето девизна позиција на</b>        | <b>227.779.675</b> | <b>21.361</b> | <b>73</b>    | <b>33.425.830</b> | <b>261.226.939</b> |

|                                          |                    |               |          |                   |                    |
|------------------------------------------|--------------------|---------------|----------|-------------------|--------------------|
| <b>30.09.13</b>                          |                    |               |          |                   |                    |
| <b>31 декември 2012</b>                  |                    |               |          |                   |                    |
| Вкупно средства                          | 204.547.910        | 17.731        | 0        | 27.018.689        | 231.584.330        |
| Вкупно обврски                           | 949.130            | 0             | 0        | 16.384.910        | 17.334.040         |
| <b>Нето девизна позиција на 31.12.13</b> | <b>203.598.780</b> | <b>17.731</b> | <b>0</b> | <b>10.633.779</b> | <b>214.250.290</b> |

### 3.2 Ризик од ликвидност

Друштвото е изложено на дневни повлекувања на средства од своите расположливи готовински ресурси на тековните сметки, доспеаните депозити, по основ на одобрени кредити, како и останати повлекувања.

Следните табели ги анализираат средствата и обврските на Друштвото, групирани според нивната доспеаност врз основа на преостанатиот период од датумот на балансирање до договорниот датум на доспевање.

| 30 септември 2013                      | Помалку од 1 месец | Од 1 до 3 месеци | Од 3 до 12 месеци | Од 1 до 5 години   | Над 5 години      | Вкупно             |
|----------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Средства                               |                    |                  |                   |                    |                   |                    |
| Парични средства и парични еквиваленти | 9.935.644          | -                | -                 | -                  | -                 | 9.935.644          |
| Пласмани во банки                      | -                  | -                | -                 | 25.023.244         | -                 | 25.023.244         |
| ХВ за тргување                         | 32.792.177         | -                | -                 | -                  | -                 | 32.792.177         |
| ХВ кои се чуваат до доспевање          | -                  | 729.984          | 19.619.283        | 160.889.999        | 14.679.655        | 195.918.921        |
| Останати побарувања                    | 6.853.902          | -                | -                 | -                  | -                 | 6.853.902          |
| <b>Вкупни средства</b>                 | <b>49.581.723</b>  | <b>729.984</b>   | <b>19.619.283</b> | <b>185.913.243</b> | <b>14.679.655</b> | <b>270.523.888</b> |
| Обврски                                |                    |                  |                   |                    |                   |                    |
| Обврски спрема поврзани субјекти       | 907.531            | -                | 4.763.200         | -                  | -                 | 5.670.731          |
| Останати обврски                       | 3.626.218          | -                | -                 | -                  | -                 | 3.626.218          |
| <b>Вкупни обврски</b>                  | <b>4.533.749</b>   | <b>0</b>         | <b>4.763.200</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>9.296.949</b>   |
| <b>Нето ликвидна разлика</b>           | <b>45.047.974</b>  | <b>729.984</b>   | <b>14.856.083</b> | <b>185.913.243</b> | <b>14.679.655</b> | <b>261.226.939</b> |
| <b>31 декември 2012</b>                |                    |                  |                   |                    |                   |                    |
| Вкупно средства                        | 40.771.260         | -                | 31.729.618        | 147.188.951        | 11.894.500        | 231.584.330        |
| Вкупно обврски                         | 12.570.741         | -                | -                 | 4.763.199          | -                 | 17.334.040         |
| <b>Нето ликвидна разлика</b>           | <b>28.200.520</b>  | <b>-</b>         | <b>31.729.618</b> | <b>142.425.752</b> | <b>11.894.500</b> | <b>214.250.290</b> |

### 3.3 Проценка на објективната вредност

Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови. Објективната вредност се одредува врз основа на претпоставка на раководството, зависно од видот на средството или обврската.

#### 3.3.1 Финансиски инструменти евидентирани по објективната вредност

Друштвото ги прифати измените на МСФИ 7 - Подобрени обелоденувања за финансиските инструменти кои стапуваат на сила од 1 јануари 2009. Овие измени бараат од Друштвото да презентира одредени информации за финансиските инструменти евидентирани според објективната

вредност во извештајот за финансиската состојба. Во првата година од примената нема потреба да се презентираат споредбени информации за објавувањата кои се потребни според амандманот

Во следната табела се прикажани финансиските средства измерени според објективната вредност во извештајот за финансиската состојба во согласност со хиерархијата на објективната вредност. Оваа хиерархија ги групира финансиски средства и обврски во три нивоа кои се базираат на значајноста на влезните податоци користени при мерењето на објективната вредност на финансиските средства. Хиерархијата според објективната вредност е одредена како што следи:

- Ниво 1: котираны цени (некорегирани) на активните пазари за идентични средства или обврски;
- Ниво 2: останати влезни податоци, покрај котираните цени, вклучени во Ниво 1 кои се достапни за набљудување за средството или обврската, или директно (т.е. како цени) или индиректно (т.е. изведени од цени); и
- Ниво 3: влезни податоци за средството или обврската кои не се базираат на податоци достапни за набљудување од пазарот.

Финансиските средства кои се евидентирани по објективна вредност во Извештајот за финансиската позиција се групирани според нивото на хиерархија на објективната вредност како што следи:

|                                              | Ниво 1     | Ниво 2 | Ниво 3 | Вкупно     |
|----------------------------------------------|------------|--------|--------|------------|
| <b>Средства</b>                              |            |        |        |            |
| Хартии од вредност кои се чуваат за тргување | 32.792.177 | -      | -      | 32.792.177 |

Хартиите од вредност кои се чуваат за тргување се состојат од обврзници за денационализација и се котираны на Македонската Берза. Евидентирани се по нивната објективна вредност врз основа на нивната пазарна цена на датумот на Извештајот за финансиската состојба.

### 3.3.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективната вредност

Разликата помеѓу сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во Извештајот за финансиска состојба не се евидентирани според објективна вредност се прикажани во табелата подолу:

|                                        | 31 декември 2012   |                    | 30 септември 2013  |                    |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                        | Сметководствена    | Објективна         | Сметководствена    | Објективна         |
| <b>Средства</b>                        |                    |                    |                    |                    |
| Парични средства и парични еквиваленти | 4.015.093          | 4.015.093          | 9.935.644          | 9.935.644          |
| Пласмани во банки                      | 12.402.032         | 12.402.032         | 25.023.244         | 25.023.244         |
| ХВ кои се чуваат до доспевање          | 178.411.038        | 180.455.545        | 195.918.921        | 199.133.962        |
| Останати побарувања                    | 10.620.033         | 10.620.033         | 6.853.902          | 6.853.902          |
| <b>Вкупни средства</b>                 | <b>205.448.196</b> | <b>207.492.703</b> | <b>237.731.711</b> | <b>240.946.752</b> |
| <b>Обврски</b>                         |                    |                    |                    |                    |
| Нетековни обврски                      | 4.763.199          | 4.763.199          | 4.763.200          | 4.763.200          |
| Останати тековни обврски               | 12.570.841         | 12.570.841         | 4.533.749          | 4.533.749          |
| <b>Вкупни обврски</b>                  | <b>17.334.040</b>  | <b>17.334.040</b>  | <b>9.296.949</b>   | <b>9.296.949</b>   |

#### Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се евидентираат по амортизирана набавна вредност намалена за резервирање поради оштетување. Нивната објективна вредност соодветствува на евидентираната вредност.

#### *Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање*

Објективната вредност на финансиски средства со кои не се тргува на активни пазари, се одредува според претпоставки базирани на пазарните услови кои постојат на датумот на Извештајот за финансиската состојба.

#### *Останати финансиски средства*

Објективната вредност на монетарните средства што вклучуваат парични средства и еквиваленти се смета дека е приближна на нивната сметководствена вредност поради тоа што се со доспеаност помала од 3 месеци.

#### *Депозити и обврски по кредити*

Проценетата објективна вредност на депозитите по видување, вклучувајќи ги и некаматонските депозити претставува износ кој треба да се исплати по видување. Објективната вредност на орочените депозити со варијабилни каматни стапки е нивната сметководствена вредност на денот на изготвувањето на Извештајот за финансиската состојба. Сметководствената вредност на обврските по кредити соодветствува на нивната објективна вредност.

### **3.4 Управување со капиталот**

При управување на својот капитал, Друштвото се придржува кон следните цели:

- Придржување кон условите во врска со капиталот поставени од страна на регулаторот,
- Заштита на способноста на Друштвото да продолжи со своето деловно работење во континуитет и
- Одржување на цврста капитална база за поддршка на развојот на своите деловни активности.

Друштвото е должно да ја следи структурата на својот капитал. Структурата вклучува обврски по кредити, пари и парични еквиваленти и капитал, кој се состои од уплатен капитал и акумулирана добивка.

#### *Показател на задолженост*

Показателот на задолженост е прикажан како што следува:

|                                  | 31 декември<br>2012 | 30 септември 2013  |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| Обврски спрема поврзани субјекти | 10.475.291          | 5.670.730          |
| Пари и други готовински средства | (4.015.093)         | (9.935.644)        |
| <b>Нето обврски</b>              | <b>6.460.198</b>    | <b>(4.264.914)</b> |
| <b>Главнина</b>                  | <b>245.723.234</b>  | <b>292.522.455</b> |
| <b>Показател на задолженост</b>  | <b>0,03</b>         | <b>0,01</b>        |

#### *Усогласеност со законската регулатива*

Согласно со тековната законска регулатива, односно со член 20 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, доколку средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд надминат 200.000.000 еур, Друштвото е должно да ја зголеми главнината најмалку до 3.800.000 еур.

На 30.09.2013 состојбата е следна:

|                                    | 31 декември 2012 | 30 септември 2013 |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Главнина                           | 245.723.234      | 292.522.455       |
| Основна главнина                   | 110.459.023      | 110.459.023       |
| Минимум главнина                   | 172.200.000      | 233.700.000       |
| <b>Главнина / Минимум главнина</b> | <b>142,70%</b>   | <b>125,17%</b>    |

#### 4 Приходи и расходи од управување со фондовите

##### Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд

| Приходи од управување со фондот                                  | 30.09.2012         | 30.09.2013         |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Приходи од надоместок од придонеси                            | 60.624.553         | 62.834.199         |
| 2. Приходи од надоместок за премин                               | 1850               | 0                  |
| 3. Приходи од надоместок за управување                           | 43.692.411         | 53.489.095         |
| <b>Вкупни приходи од управување со фондот</b>                    | <b>104.318.814</b> | <b>116.323.294</b> |
| Расходи од управување со фондот                                  |                    |                    |
| 1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)                    | 12.084.809         | 12.674.114         |
| 2. Расходи за чуварот на имот                                    | 5.063.046          | 6.167.288          |
| 3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси )            | 1.515.868          | 864.241            |
| 4. Трошоци за трансакции                                         | 517.803            | 380.652            |
| 5. Трошоци за маркетинг                                          | 1.256.657          | 1.114.352          |
| 6. Трошоци за агенти                                             | 5.340.994          | 2.869.669          |
| 7. Останати трошоци за управување со фондот                      | 156.285            | 198.816            |
| <b>Вкупни расходи од управување со фондот</b>                    | <b>25.935.460</b>  | <b>24.269.132</b>  |
| <b>Добивка или загуба од управувањето со задолжителниот фонд</b> | <b>78.383.355</b>  | <b>92.054.163</b>  |

##### Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

| Приходи од управување со фондот                                | 30.09.2012        | 30.09.2013       |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 1. Приходи од надоместок од придонеси                          | 840.626           | 1.305.132        |
| 2. Приходи од надоместок за управување                         | 356.470           | 704.410          |
| <b>Вкупни приходи од управување со фондот</b>                  | <b>1.197.096</b>  | <b>2.009.542</b> |
| Расходи од управување со фондот                                |                   |                  |
| 1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)                  | 199.464           | 352.706          |
| 2. Расходи за чуварот на имот (%од уплатени придонеси )        | 100.272           | 196.650          |
| 3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси            | 0                 | 0                |
| 4. Трошоци за трансакции                                       | 227.325           | 269.381          |
| 5. Трошоци за маркетинг                                        | 178.338           | 234.443          |
| 6. Трошоци за агенти                                           | 1.458.037         | 836.108          |
| 7. Останати трошоци за управување со фондот                    | 87.945            | 131.107          |
| <b>Вкупни расходи од управување со фондот</b>                  | <b>2.251.380</b>  | <b>2.020.395</b> |
| <b>Добивка или загуба од управувањето со доброволниот фонд</b> | <b>-1.054.285</b> | <b>-10.853</b>   |

#### 5 Останати приходи на Друштвото

| Опис             | 30.09.2012    | 30.09.2013     |
|------------------|---------------|----------------|
| Останати приходи | 37.105        | 116.416        |
| <b>Тотал</b>     | <b>37.105</b> | <b>116.416</b> |

## 6 Трошоци за сировини и други материјали

| Опис                                                             | 30.09.2012       | 30.09.2013       |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Потрошен канцелариски материјал и материјал за тековно одржување | 372.292          | 363.322          |
| Потрошена енергија                                               | 1.112.794        | 1.020.776        |
| <b>Тотал</b>                                                     | <b>1.485.085</b> | <b>1.384.098</b> |

## 7 Трошоци за услуги

| Опис                                 | 30.09.2012       | 30.09.2013       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Трошоци за такси                     | 194.643          | 216.268          |
| Трошоци за пошта, телефон и интернет | 1.980.833        | 2.044.377        |
| Услуги за одржување                  | 2.205.614        | 2.276.976        |
| Трошоци за наем                      | 418.864          | 498.342          |
| Останати услуги                      | 106.527          | 163.100          |
| <b>Тотал</b>                         | <b>4.906.480</b> | <b>5.199.063</b> |

## 8 Плати и надомести

| Опис                                            | 30.09.2012        | 30.09.2013        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Бруто плати                                     | 22.626.950        | 21.574.560        |
| Регрес за годишен одмор                         | 376.137           | 381.321           |
| Премии за доброволно осигурување на вработените | 1.036.496         | 1.116.866         |
| Надомест за одвоен живот                        | 424.238           | 429.532           |
| Трошоци за службени патувања                    | 948.192           | 794.667           |
| Трошоци за стручно образование                  | 186.794           | 161.288           |
| Останати трошоци за вработените                 | 51.444            | 22.519            |
| <b>Тотал</b>                                    | <b>25.650.251</b> | <b>24.480.753</b> |

## 9 Останати трошоци од работењето

| Опис                                                           | 30.09.2012        | 30.09.2013        |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Трошоци кон Прва Гроуп плц., Словенија за консултантски услуги | 8.174.390         | 8.181.384         |
| Правни, нотарски, ревизорски услуги и услуги за превод         | 14.099            | 61.185            |
| Надомести за членови на Надзорен одбор                         | 863.256           | 844.912           |
| Репрезентација, спонзорства и донации                          | 681.357           | 811.691           |
| Надомести за надворешни соработници                            | 8.889             | 212.511           |
| Даноци и членарини                                             | 58.851            | 114.455           |
| Банкарски надомести                                            | 155.591           | 171.186           |
| Премии за осигурување                                          | 42.720            | 39.183            |
| Други нематеријални трошоци                                    | 306.689           | 288.037           |
| Прекршочна парична казна                                       | 0                 | 1.134.274         |
| <b>Тотал</b>                                                   | <b>10.305.841</b> | <b>11.858.818</b> |

Трошоците кон Прва Гроуп плц., Словенија се однесуваат на услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, внатрешна ревизија како и ИТ услуги. Услугите се доставуваат на месечно ниво.

## 10 Приходи врз основа на камати, курсни разлики и слични приходи од работењето со неповрзаните субјекти

| Опис                                         | 30.09.2012       | 30.09.2013        |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Камати на депозити                           | 1.206.483        | 1.211.154         |
| Камати на хартии од вредност                 | 4.468.794        | 5.950.502         |
| Приходи од дисконт на хартии од вредност     | 2.983.222        | 2.556.209         |
| Нереализирани добивки од хартии од вредност  | -647.455         | 1.179.352         |
| Реализирани добивки од хартии од вредност    | 360.815          | 391.898           |
| Приходи по основ на позитивни курсни разлики | 19.029           | 20.989            |
| <b>Тотал</b>                                 | <b>8.390.887</b> | <b>11.310.104</b> |

## 11 Данок на непризнаени расходи

| Опис                         | 30.09.2012     | 30.09.2013     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Данок на непризнаени расходи | 120.192        | 159.741        |
| <b>Тотал</b>                 | <b>120.192</b> | <b>159.741</b> |

## 12 Нематеријални средства

| Набавна вредност                                | Софтвер           | Лиценци        | Нематеријални средства во подготовка | Вкупно            |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------|
| <b>Состојба на 01 јануари 2013</b>              | <b>12.728.124</b> | <b>900.000</b> | <b>360.401</b>                       | <b>13.988.525</b> |
| Набавки во текот на годината                    | 0                 | 0              | 0                                    | 0                 |
| Активирање на нематеријални средства            | 0                 | 0              | 0                                    | 0                 |
| <b>Состојба на 30.09. 2013</b>                  | <b>12.728.124</b> | <b>900.000</b> | <b>360.401</b>                       | <b>13.988.525</b> |
| <b>Акумулирана амортизација</b>                 |                   |                |                                      |                   |
| <b>На 01 јануари 2013</b>                       | <b>9.841.600</b>  | <b>900.000</b> | <b>0</b>                             | <b>10.741.600</b> |
| Амортизација за годината                        | 651.033           | 0              | 0                                    | 651.033           |
| <b>Состојба на 30.09. 2013</b>                  | <b>10.492.633</b> | <b>900.000</b> | <b>0</b>                             | <b>11.392.633</b> |
| <b>Нето евидентирана вредност на 30.09.2013</b> | <b>2.235.491</b>  | <b>0</b>       | <b>360.401</b>                       | <b>2.595.892</b>  |
| <b>На 31 декември 2012</b>                      | <b>2.886.524</b>  | <b>-</b>       | <b>304.983</b>                       | <b>3.191.507</b>  |

## 13 Недвижности, постројки и опрема

| Опис                                                   | Објекти           | Мебел, возила и друга опрема | Материјални средства во подготовка | Вкупно            |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| <b>Состојба на 01 јануари 2013</b>                     | <b>30.253.270</b> | <b>12.772.718</b>            | <b>1.668.745</b>                   | <b>44.694.733</b> |
| Набавки во текот на годината                           | 0                 | 3.902.467                    | -1.668.745                         | 2.233.722         |
| Отуѓување и расходување                                | 0                 | -625.590                     |                                    | -625.590          |
| <b>Состојба на 30.09. 2013</b>                         | <b>30.253.270</b> | <b>16.049.595</b>            | <b>0</b>                           | <b>46.302.865</b> |
| <b>Акумулирана амортизација</b>                        |                   |                              |                                    |                   |
| <b>На 01 јануари 2013</b>                              | <b>5.418.416</b>  | <b>10.994.880</b>            | <b>0</b>                           | <b>16.413.296</b> |
| Амортизација за годината                               | 567.251           | 1.181.174                    |                                    | 1.748.425         |
| Отуѓување и расходување                                |                   | -539.520                     |                                    | -539.520          |
| <b>Состојба на 30.09. 2013</b>                         | <b>5.985.667</b>  | <b>11.636.534</b>            | <b>0</b>                           | <b>17.622.201</b> |
| <b>Нето евидентирана вредност на 30 септември 2013</b> | <b>24.267.603</b> | <b>4.413.061</b>             | <b>0</b>                           | <b>28.680.664</b> |
| <b>Состојба на 31 декември 2012</b>                    | <b>24.834.853</b> | <b>1.777.838</b>             | <b>1.668.745</b>                   | <b>28.281.437</b> |

Со состојба на 30 септември 2013 година и 31 декември 2012 на објектите во сопственост на Друштвото во износ од Денари 30,252 илјади е воспоставено заложно право - хипотека во корист на Комерцијална Банка АД Скопје (Белешка 22).

#### 14 Финансиски инструменти по категории

Евидентираниите вредности на финансиските средства и обврски на Друштвото признаени на датумот на Извештајот за финансиската состојба за објавените периоди можат исто така да бидат категоризирани на следниов начин:

| Опис                                                                     | По обј.вред<br>преку доб. и<br>загуби | Кредити и<br>побарувања | До<br>доспевање                   | Вкупно             |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Средства според извештај за<br/>финансиска состојба на 30.09.2013</b> |                                       |                         |                                   |                    |
| Пари и други готовински средства                                         | 0                                     | 9.935.644               | 0                                 | 9.935.644          |
| Дадени кредити, депозити и кауции                                        | 0                                     | 25.023.244              | 0                                 | 25.023.244         |
| Хартии од вредност за тргување                                           | 32.792.177                            | 0                       | 0                                 | 32.792.177         |
| Хартии од вредност чувани до<br>доспевање                                | 0                                     | 0                       | 195.918.921                       | 195.918.921        |
| Останати краткорочни побарувања                                          | 0                                     | 6.853.902               | 0                                 | 6.853.902          |
| <b>Состојба на средства на 30.09.2013</b>                                | <b>32.792.177</b>                     | <b>41.812.790</b>       | <b>195.918.921</b>                | <b>270.523.888</b> |
|                                                                          |                                       |                         | Останати<br>финансиски<br>обврски | Вкупно             |
| <b>Обврски според извештај за<br/>финансиска состојба на 30.09.2013</b>  |                                       |                         |                                   |                    |
| Долгорочни обврски спрема поврзани<br>субјекти                           |                                       |                         | 4.763.199                         | 4.763.199          |
| Останати обврски                                                         |                                       |                         | 4.533.750                         | 4.533.750          |
| <b>Состојба на обврски на 30.09.2013</b>                                 |                                       |                         | <b>9.296.949</b>                  | <b>9.296.949</b>   |

| Опис                                                                     | По обј.вред<br>преку доб. и<br>загуби | Кредити и<br>побарувања | До доспевање                      | Вкупно             |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Средства според извештај за<br/>финансиска состојба на 31.12.2012</b> |                                       |                         |                                   |                    |
| Пари и други готовински средства                                         | -                                     | 4.015.093               | -                                 | 4.015.093          |
| Дадени кредити, депозити и кауции                                        | -                                     | 12.402.032              | -                                 | 12.402.032         |
| Хартии од вредност за тргување                                           | 26.136.134                            | -                       | -                                 | 26.136.134         |
| Хартии од вредност чувани до<br>доспевање                                | -                                     | -                       | 178.411.038                       | 178.411.038        |
| Останати краткорочни побарувања                                          | -                                     | 10.620.033              | -                                 | 10.620.033         |
| <b>Состојба на средства на 31.12.2012</b>                                | <b>26.136.134</b>                     | <b>27.037.158</b>       | <b>178.411.037</b>                | <b>231.584.330</b> |
|                                                                          |                                       |                         | Останати<br>финансиски<br>обврски | Вкупно             |
| Долгорочни обврски спрема поврзани<br>субјекти                           |                                       |                         | 4.763.199                         | 4.763.199          |
| Останати обврски                                                         |                                       |                         | 12.570.841                        | 12.570.841         |
| <b>Состојба на обврски на 31.12.2012</b>                                 |                                       |                         | <b>17.334.040</b>                 | <b>17.334.040</b>  |

## 15 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

| Опис                                      | 31.12.2012         | 30.09.2013         |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Државни обврзници                         | 159.083.452        | 175.569.653        |
| Краткорочен дел од обврзници во доспевање | 19.327.586         | 20.349.268         |
| <b>Тотал</b>                              | <b>178.411.038</b> | <b>195.918.921</b> |

Државните обврзници во износ од 80,484 милиони денари се обврзници за денационализација и 115,435 милиони денари се континуирани обврзници кои се издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Обврзниците за денационализација доспеваат во еднакви месечни рати на 31 мај секоја година до 31 мај 2023 година и се со годишна каматна стапка од 2,00% . Континуираните обврзници доспеваат во период од 2015 до 2018 година и се со годишна каматна стапка од 4,6% до 5,5%.

## 16 Дадени кредити, депозити и кауции

### Состојба на 30.09.2013

#### Депозити што доспеваат над 1 година

|                           |                            |                |       |                    |
|---------------------------|----------------------------|----------------|-------|--------------------|
| ОХРИДСКА БАНКА            | 25.01.2013-<br>25.01.2016  | 8.007.666 ден. | 6,00% | фиксна камата      |
| ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ      | 18.02.2013-<br>18.02.2016  | 8.001.400 ден. | 6,30% | варијабилна камата |
| ПРОКРЕДИТ БАНКА АД СКОПЈЕ | 25.04.2013 -<br>25.04.2016 | 4.004.110 ден. | 6,25% | фиксна камата      |
| ПРОКРЕДИТ БАНКА АД СКОПЈЕ | 17.07.2013 -<br>17.07.2016 | 5.010.068 ден. | 5,25% | фиксна камата      |

### Состојба на 31.12.2012

#### Депозити што доспеваат до 90 дена

|                          |                            |           |       |                    |
|--------------------------|----------------------------|-----------|-------|--------------------|
| ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ | 27.12.2012 -<br>15.01.2013 | 3.701.198 | 3,00% | варијабилна камата |
|--------------------------|----------------------------|-----------|-------|--------------------|

#### Депозити што доспеваат до 1 година

|            |                            |            |       |               |
|------------|----------------------------|------------|-------|---------------|
| ХАЛК БАНКА | 05.06.2012 -<br>05.06.2013 | 12.402.032 | 5,90% | фиксна камата |
|------------|----------------------------|------------|-------|---------------|

## 17 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

| Опис                           | 31.12.2012        | 30.09.2013        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Обврзници за денационализација | 18.994.796        | 25.740.346        |
| Континуирани обврзници         | 7.141.148         | 7.051.831         |
| <b>Тотал</b>                   | <b>26.136.134</b> | <b>32.792.177</b> |

Обврзниците со износ од 25,740 милиони денари се однесуваат на обврзници за денационализација, а 7,051 милиони денари се однесуваат на континуирани обврзници. И двата типа на обврзници се издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Обврзниците за денационализација се со каматна стапка од 2% годишно и достасуваат во годишни рати до 2023 година. Континуираните обврзници се со каматна стапка од 5,1%. Каматата се исплатува во годишни рати а главниците доспеваат од период 2015 до 2018 година.

## 18 Останати побарувања

| Опис                                                        | 31.12.2012       | 30.09.2013    |
|-------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања | 27.113           | 21.353        |
| Побарувања за аванси                                        | 37.126           | 65.623        |
| Побарувања за надомест од уплатени придонеси                | 4.422.458        | 0             |
| Останати побарувања                                         | 0                | 1.361         |
| <b>Тотал</b>                                                | <b>4.486.697</b> | <b>88.337</b> |

## 19 Однапред платени трошоци и пресметани приходи

| Опис                                                             | 31.12.2012       | 30.09.2013       |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Однапред платени трошоци (претплати за весници, списанија) и др. | 192.257          | 195.856          |
| Однапред платени трошоци за Блумберг                             | 219.144          | 218.385          |
| Пресметани, а ненаплатени приходи од провизија за управување     | 5.721.935        | 6.351.324        |
| <b>Тотал</b>                                                     | <b>6.133.336</b> | <b>6.765.565</b> |

## 20 Основна главнина

Со состојба на 30 септември 2013 година, основната гланина на Друштвото изнесува Денари 110.459 илјади односно Евра 1.800.000 кои се целосно уплатени.

| Акционер                      | Број на акции | Вредност по акција во ЕУР | Вредност во ЕУР  | Учество во % |
|-------------------------------|---------------|---------------------------|------------------|--------------|
| Прва Гроуп плц., Љубљана      | 918           | 1,000                     | 918.000          | 51%          |
| Комерцијална Банка АД, Скопје | 882           | 1,000                     | 882.000          | 49%          |
| <b>Вкупно</b>                 | <b>1,800</b>  |                           | <b>1,800,000</b> | <b>100%</b>  |

## 21 Заработка по акција

Основната заработка по акција е пресметана така што нето добивката за годината која припаѓа на обичните акционери се дели со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината.

| Опис                                                   | 30.09.2012    | 30.09.2013    |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Заработка која припаѓа на акционерите                  | 40.924.851    | 57.869.221    |
| Намалено за: дивиденди за приоритетните акции          | -             | -             |
| Нето добивка која припаѓа на имателите на обични акции | 40.924.851    | 57.869.221    |
| Просечен број на обични акции                          | 1.800         | 1.800         |
| <b>Основна заработка по акција (Денари по акција)</b>  | <b>22.736</b> | <b>32.150</b> |

## 22 Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти

|                                             | 31.12.2012       |                  | 30.09.2013  |                  |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
|                                             | краткорочни      | долгорочни       | краткорочни | долгорочни       |
| Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти | -                | 9.526.399        | -           | 4.763.199        |
| <i>Тековна достасаност</i>                  | 4.763.199        | (4.763.199)      | -           | -                |
|                                             | <b>4.763.199</b> | <b>4.763.199</b> |             | <b>4.763.199</b> |

Обврските во износ од Денари 9,527 милиони се однесуваат на бескаматни обврски кон Комерцијална банка АД Скопје за набавка на деловните простории на Друштвото, со 10 години период на отплата во кои е вклучен грејс период од 5 години (Белешка 12).

## 23 Потенцијални обврски

### Судски спорови

Со состојба на 30 септември 2013 година не се евидентирани било какви резервирања од потенцијални загуби по основ на судски спорови. Раководството на Друштвото редовно ги анализира можните ризици од загуби по основ на судски спорови и евентуални побарувања против Друштвото кои би можеле да се појават во иднина. Иако резултатот од оваа проблематика не може секогаш со сигурност да се утврди, Раководството на Друштвото верува дека истите нема да резултираат во материјално значајни обврски.

### Даночен ризик

Финансиските извештаи и сметководствената евиденција на Друштвото подлежат на даночна контрола од страна на даночните власти во периодот од 5 години по поднесувањето на даночниот извештај за финансиската година и можат да предизвикаат дополнителни даночни обврски. Според проценките на Раководството на Друштвото и на датумот на овие извештаи не постојат било какви дополнителни услови од кои можат да произлезат потенцијално материјално значајни обврски по овој основ.

### Капитални обврски

Не се евидентирани капитални обврски на денот на Извештајот за финансиската состојба кои не се веќе признати во финансиските извештаи.

## 24 Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со состојба на на 30 септември 2013 и 31 декември 2012 се како што следи:

|            | 31.12.2012 | 30.09.2013 |
|------------|------------|------------|
| Побарувања | 0          | 0          |
| Обврски    | 10.475.291 | 5.670.730  |

Обврски кон поврзани субјекти во износ од 5.670.730 ден се однесуваат на: 907.531 ден. за тековни обврски, 4.763.199 ден. долгорочна обврска за исплата на рата за деловниот објект

На 18.06.2013 година на оснивачите е исплатен нето износ од 10.251.373 ден. по основ на дивиденда од 2012 година - согласно одлука на Собрание на акционери одржано на 27.03.2013 година.

Расходите со поврзаните субјекти за период 01.01.2013 – 30.09.2013 година се прикажани во табелата подолу поединечно по трансакција:

|         | 30.09.2012 | 30.09.2013 |
|---------|------------|------------|
| Приходи | 2.288      | 1.510      |
| Расходи | 9.231.658  | 9.558.551  |

**СКУПИНА ПРВА Заваровалнишки холдинг  
д.д Љубљана-Словенија**

| Основ за трансакција                                                                                   | Број на фактура | Датум на фактура | Износ на трансакција по фактура ЕУР | Износ на трансакција со ДДВ | Банка на трансакција | Број на договор и анекс |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------|
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000006   | 31.01.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 907.981 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000010   | 28.02.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 909.563 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000014   | 31.03.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 909.519 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000016   | 30.04.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 909.994 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000019   | 31.05.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 910.068 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000023   | 30.06.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 910.505 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000026   | 31.07.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 908.013 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000030   | 31.08.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 907.918 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |
| Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги, | 12-360-000035   | 30.09.2013       | 12.500,00 ЕУР                       | 907.823 ден                 | Комерцијална банка   | 03-4016/1<br>02.04.2013 |

**Комерцијална банка АД  
Скопје**

| Основ за трансакција                                                                                                                                            | Број на фактура | Датум на фактура | Износ на трансакција ден. | Банка на трансакција | Број на договор и анекс |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|
| Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ) | 01-2013-18-105  | 31.01.2013       | 108.875                   | Комерцијална банка   | 03-17859<br>24.12.12    |
| Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ) | 02-2013-8325    | 28.02.2013       | 109.064                   | Комерцијална банка   | 03-17859<br>24.12.12    |
| Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ) | 03-2013-13592   | 31.03.2013       | 109.084                   | Комерцијална банка   | 03-17859<br>24.12.12    |
| Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ) | 04-2013-18626   | 30.04.2013       | 109.116                   | Комерцијална банка   | 03-17859<br>24.12.12    |
| Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ) | 05-2013-22818   | 31.05.2013       | 109.125                   | Комерцијална банка   | 03-17859<br>24.12.12    |

|                                                                                                                                                                 |                  |            |         |                    |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|---------|--------------------|---------------------------|
| Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ) | 06-2013-26840    | 30.06.2013 | 109.143 | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за склучени агентски договори                                                                                                                           | 02-91-2013-877   | 31.01.2013 | 2.340   | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за склучени агентски договори                                                                                                                           | 02-901-2013-141  | 28.02.2013 | 2.880   | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за склучени агентски договори                                                                                                                           | 04-901-2013-187  | 31.03.2013 | 5.190   | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за склучени агентски договори                                                                                                                           | 05-901-2013-227  | 30.04.2013 | 3.630   | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за склучени агентски договори                                                                                                                           | 06-901-2013-270  | 28.06.2013 | 900     | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за склучени агентски договори                                                                                                                           | 07-901-2013      | 31.07.2013 | 2.520   | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за склучени агентски договори                                                                                                                           | 08-901-2013      | 31.08.2013 | 3.990   | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за склучени агентски договори                                                                                                                           | по спецификација | 30.09.2013 | 2.370   | Комерцијална банка | 03-17859<br>24.12.12      |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-005-71        | 31.01.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-016-4429      | 28.02.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-027-8714      | 31.03.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-043-13889     | 30.04.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-055-18972     | 31.05.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-069-23053     | 30.06.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-078-23053     | 31.07.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-085-23053     | 31.08.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошоци за наем на втора локација                                                                                                                               | 13-091-23053     | 30.09.2013 | 21.948  | Комерцијална банка | 03-17-17178/1<br>10.12.12 |
| Трошок за наем на сеф                                                                                                                                           | 52               | 03.01.2013 | 2.065   | Комерцијална банка |                           |
| Трошок за наем на сеф                                                                                                                                           | 293              | 06.08.2013 | 2.065   | Комерцијална банка |                           |

## 25 Настани по датумот на известување

По 30 септември 2013 година - датумот на известувањето, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.

(последна страна)