



KB PRVO PENZISKO DRUŠTVO АД СКОПЈЕ

**НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ
ИЗВЕШТАИ**

За период 01.01.2013 – 31.03.2013

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

(образец бр.1)

за период од 01.01.2013 до 31.03.2013 година

Р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	31.12.2012	31.03.2013
1	2	3	4	5	6
		СРЕДСТВА			
1		А. Побарувања за запишана, а неуплатена основна главнина			
2		Б. Долгорочни средства (3+10+18+19+27+28)		190.556.395	207.782.533
3	00	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	12	3.191.507	2.974.496
4		1. Основачки издатоци			
5		2. Гудвил (Goodwill)			
6		3. Патенти , лиценци и концесии			
7		4. Заштитни знаци и слични права		3.191.507	2.974.496
8		5. Аванси за нематеријални средства			
9		6. Останати нематеријални средства			
10	01	Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)	13	28.281.436	28.687.218
11		1. Земјишта и шуми			
12		2. Градежни објекти		24.834.853	24.645.769
13		3. Постројки и опрема		13.334	11.837
14		4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		1.764.504	2.360.867
15		5. Аванси за материјални средства			
16		6. Материјални средства во подготовка		1.668.745	1.668.745
17		7. Останати материјални средства			
18	02	Вложување во недвижности			
19	03	Долгорочни финансиски средства (20+21+22+23+24+25+26)		159.083.452	176.120.819
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	160.109.074
23		4. Финансиски средства кои се расположливи за продажаба			
24		5. Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба			
25		7. Дадени кредити , депозити и кауции	16	0	16.011.745
26		8. Останати долгорочни вложувања			
27	04	Долгорочни побарувања			
28	05	Одложени даночни средства			
29		В.Краткорочни средства (30+38+42+49+55+59+60+67+72+73)		72.500.878	72.344.410
30	10	Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)		4.015.093	5.945.961
31		1. Жиро сметки		288.981	413.188
32		2. Благајна		6.369	23.419
33		3. Девизни сметки		17.731	18.268
34		4. Девизни акредитиви			
35		5. Девизна благајна		813	39.762
36		6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти	16	3.701.199	5.451.324

37		7. Останати парични средства			
38	11	Побарувања од поврзани субјекти (39+40+41)		0	0
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	12	Побарувања од купувачите (43+44+45+46+47+48)		4.459.584	149.423
43		1. Побарување од купувачите		0	0
44		2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		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	149.423
49	13	Побарувања од државата и други институции (50+51+52+53+54)		0	0
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		0	0
54		5. Побарувања од државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки			
55	14	Побарувања од вработените (56+57+58)	18	27.113	23.024
56		1. Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати и надоместоци на плати и други примања		0	1.459
57		2. Побарувања од вработените за аконтации за службени побарувања		27.113	21.565
58		3. Останати побарувања од вработените			
59	15	Останати побарувања			0
60	16	Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)		57.865.752	59.776.942
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		19.327.586	20.792.649
64		4. Хартии од вредност според објективна вредност преку добивка или загуба	17	26.136.134	26.580.229
65		5. Краткорочно орочени средства	16	12.402.032	12.404.064
66		6. Останати краткорочни вложувања			
67		Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР) (68+69+70+71)	19	6.133.336	6.449.060
68		1. Однапред платени трошоци		192.257	136.340
69		2. Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		219.144	221.754
70		3. Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		5.721.935	6.090.966
71		4. Останати платени трошоци и пресметани приходи			
72	32	Залиха на резервни делови		0	0
73	35	Залиха на ситен инвентар и амбалажа		0	0
74		Г. Вкупно средства (1+2+29)		263.057.273	280.126.942
75		Д. Вонбилансна евиденција			
		ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
76		А.Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)		245.723.234	251.941.880
77	90	Основна главнина -запишан капитал (78+79+80)		110.459.024	110.459.024

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	91	Премии н емитирани акции			
82	93	Ревалоризациони резерви			
83	94	Резерви (84+85+86)		22.091.804	22.091.804
84		1. Законски резерви		22.091.804	22.091.804
85		2. Статутарни резерви			
86		3. Останати резерви			
87	95	Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (88+89)		113.172.406	119.391.052
88		1. Акумулирана добивка		58.362.402	102.102.406
89		2. Добивка за финансиската година		54.810.004	17.288.646
90	96	Пренесена загуба и загуба за финансиската година (91+92)			
91		1. Пренесена загуба			
92		2. Загуба на финансиската година			
93		Б. Долгорочни обврски (94+97)		4.763.199	4.763.199
94	27	Долгорочни резервирања (95+96)			
95		1. Резервирања на пензии , отпремнини и сл обврски кон вработените			
96		2. Останати долгорочни резервирања за ризици			
97	28	Долгорочни обврски (98+99+100+101+102+103)	24	4.763.199	4.763.199
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		В.Краткорочни обврски (105+108+114+120+123+124+128)		12.570.840	23.421.863
105	21	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)	24	5.712.092	15.901.789
106		1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во земјата	24	4.943.342	15.131.598
107		2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство	24	768.750	770.191
108	22	Обврски кон добавувачите (109+110+111+112+113)		3.167.790	4.701.127
109		1. Обврски кон добавувачите во земјата		2.983.510	4.266.521
110		2. Обврски кон добавувачите во странство		180.380	434.606
111		3. Обврски кон МАПАС		3.900	0
112		4. Обврски кон фондот на ПИОМ		0	0
113		5. Обврски кон чуварот на имот		0	0
114	23	Краткорочни обврски за даноци и други давачки (115 + 116+117+118+119)		259.263	1.632.848
115		1. Обврски за данок на додадена вредност		171.698	222.679
116		2. Обврски за персонален данок на доход		352	81.848
117		3. Обврски за даноци и придонеси од плати		0	463.221
118		4. Обврски за даноци од добивката		87.213	18.441
119		5. Обврски кон државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		0	846.659
120	24	Обврски спрема вработените (121 +122)		0	1.151.588
121		1. Обврски за плата и надоместици на плата		0	1.151.588

122		2. Останати обврски спрема вработените			0
123	25	Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања			
124	26	Краткорочни финансиски обврски (125+126+127)		0	0
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	29	Одложено плаќање на трошоци и приходи на идните периоди (129+130)		3.431.695	34.511
129		1. Пресметано а одложено плаќање на трошоците		3.431.695	34.511
130		2. Останато одложено плаќање на трошоците и приходите			
131		Г. Вкупно обврски (93+104)		17.334.039	28.185.062
132		Д. Вкупно главнина и обврски (76+131)		263.057.273	280.126.942
133		Ѓ. Вонбилансна евиденција			

БИЛАНС НА УСПЕХ

(образец бр.2)

за период од 01.01.2013 до 31.03.2013 година

р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	31.03.2012	31.03.2013
1	2	3	4	5	6
01	73	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	4	33.344.931	39.107.646
02		Приходи од надоместок од придонеси		19.594.029	21.275.842
03		Приходи од надоместок од управување		13.749.972	17.831.804
04		Приходи од надоместок за премин		930	
05	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	4	8.936.382	8.924.649
06		1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		3.917.144	4.244.264
07		2. Расходи за чуварот на имот(% од уплатени придонеси)		1.598.691	2.060.148
08		3. Расходи за фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		482.550	515.589
09		4. Трошоци за трансакции		240.342	194.944
10		5. Трошоци за маркетинг		663.318	482.131
11		6. Трошоци за агенти		1.968.412	1.256.262
12		7. Останати трошоци за управување со фондот		65.927	171.312
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)	4	24.408.549	30.182.997
14	76	Останати приходи на друштвото	5	12.210	113.736
15	40-46	Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)		17.214.396	16.702.450
16		1. Трошоци за сировини и други материјали	6	598.924	539.773
17		2. Трошоци за услуги	7	1.413.627	1.735.855
18		3.Плати , надоместоци на плата и останати трошоци за вработените	8	10.869.233	10.188.502
19		4. Амортизација и вредносно усогласување		787.849	784.438
20		5. Резервирања за трошоци и ризици		0	0
21		6. Останати трошоци од работењето	9	3.544.765	3.453.882
22	77	Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)		2.740.288	3.749.582
23		1. Приходи од вложувања во поврзани субјекти		0	0
24		2. Приходи од вложувања во неповрзани субјекти		0	0
25		3. Приходи врз основа на камати , од работење со поврзани субјекти		752	511
26		4. Приходи од курсни разлики од работење со поврзани друштва		1	1
27		5. Приходи врз основа на камати од работење со неповрзани субјекти	10	2.935.448	3.496.570
28		6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти	10	421	1.300
29		7. Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	10	(196.333)	251.200
30		8. Останати финансиски приходи		0	0
31	47	Финансиски расходи (32+33+34+35+36+37+38+39+40)		11.013	6.376
32		1. Камати од работењето со поврзани субјекти		1.010	33
33		2. Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти		9.741	3.328
34		3. Останати финансиски расходи од работењето со поврзани субјекти			
35		4. Камати од работењето со неповрзани субјекти		0	20
36		5. Затезнати камати			
37		6.Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		262	2.995
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		Вкупни приходи (1+14+22)		36.097.428	42.970.964
42		Вкупни расходи (5+15+31)		26.161.791	25.633.475
43		Добивка (загуба пред одданочување (41-42))		9.935.638	17.337.489
44		Данок на добивка		48.859	48.843
45		Добивка (загуба) по одданочување (43-44)		9.886.779	17.288.646
46		Малцинско учество			
47		Нето добивка (загуба) за пресметковниот период (45-46)		9.886.779	17.288.646

Г-дин Јанко Тренкоски
Генерален Директор

Г-дин Филип Николоски
Член на управен одбор

(образец бр.3)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА

	Основна главнина	Добивка/Загуба за периодот	Законски резерви	Вкупно
На 31.12.2012 година	110.459.024	113.172.405	22.091.805	245.723.234
Пренос во законски резерви				0
Добивка за периодот		17.288.646		17.288.646
Исплата на дивиденда		-11.070.000		-11.070.000
На 31.03.2013 година	110.459.024	119.391.051	22.091.805	251.941.880

(образец бр.4)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

	ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ - 31.03.2013 ГОДИНА	Износ во денари
1	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ	43.329.926
2	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ	25.242.099
3	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ 1-2	18.087.827
4	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ	(14.742.915)
5	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ	1.414.044
6	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ИНВЕСТИРАЧКИ АКТИВНОСТИ 4-5	(16.156.959)
7	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ	
8	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ	
9	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ 7-8	0
10	НЕТО ЗГОЛЕМ.ИЛИ НАМАЛ.НА ПАРИ И ПАРИЧ.ЕКВИВАЛЕНТИ 3+6+9	1.930.868
11	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ	4.015.093
12	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ 10+11	5.945.961

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 31 март 2013 година, Друштвото има 28 вработени (31 март 2012: 26 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. 13/2008, и правилникот за водење сметководство (службен весник на РМ бр. 159/2009 и 164/2010), кадешто 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 31 март 2013 и 31 март 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 финансиски 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 иземања 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 подмирени 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:

	31 март 2012	31 март 2013
1 ЕУР	61,5050	61,6153
1 УСД	46,0505	48,0544

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 4% (2012: 4%) во КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици.
- Месечен надоместок во износ од 0,05% 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”) (во 2012:0,05%).
- 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 4% (во 2012 max 4%) од уплатените придонеси во КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд Скопје, пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици.
- Месечен надоместок во износ од 0,075% (во 2012 max 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 изнесува 0,069% годишно (во

2012: 0,069%) од вкупните средства на Задолжителниот фонд и 0,25% годишно (во 2012: 0,25%) од вкупните средства на Доброволниот фонд.

Трошоци за ПИОМ

Друштвото признава 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 2011 година изнесува 0,1% од уплатените придонеси.

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 намирани 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.

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност (продолжува)

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 евидентираниот 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 одданочување 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 корегирани 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 евидентираните износи, категоризирани по географски региони со состојба на 31 март 2013 и 31 декември 2012 .

Управување со ризици од финансирање

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и други готовински средства	5.945.961	-	-	-	5.945.961
Дадени кредити, депозити и кауции	28.415.809	-	-	-	28.415.809
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	26.580.228	-	-	-	26.580.228
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	180.901.724	-	-	-	180.901.724
Останати побарувања	6.621.507	-	-	-	6.621.507
Вкупно на 31 март 2013	248.465.229	-	-	-	248.465.229
Вкупно на 31 декември 2012	231.584.330	-	-	-	231.584.330

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 31 март 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 .

31 март 2013	Помалку од еден месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Без камата	Фиксна	Вкупно
Средства								
Парични средства и парични еквиваленти	5.882.780	-	-	-	-	63.181	-	5.945.961
Пласмани во банки	2.800	-	-	8.000.000	-	-	20.413.009	28.415.809
ХВ за тргување	26.580.228	-	-	-	-	-	-	26.580.228
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	180.901.724	180.901.724
Останати побарувања	-	-	-	-	-	6.621.507	-	6.621.507
Вкупни средства	32.465.808	0	0	8.000.000	0	6.684.688	201.314.733	248.465.229
Обврски								
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	-	-	-	-	-	4.763.199	-	4.763.199
Останати обврски	-	-	-	-	-	23.421.863	-	23.421.863
Вкупни обврски	-	-	-	-	-	28.185.062	-	28.185.062
Нето каматен ризик	32.465.808	0	0	8.000.000	0	(21.500.375)	201.314.733	220.280.167
31 декември 2012								
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 март 2012			31 март 2013		
	Еур	Усд	Мкд	Еур	Усд	МКД
Средства						
Пари и други готовински средства	-	-	-	-	-	-
Дадени кредити, депозити и кауции	-	-	5,87%	-	-	5,55%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	4,75%	-	-	5,85%	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	6,26%	-	-	6,07%	-	-
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 31 март 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 31 март 2013 година ќе биде намалена/зголемена за приближно 1,911 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 31 март 2013 и 31 декември 2012 година.

	31 март 2013	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства						
Парични средства и парични еквиваленти		34.843	23.114	73	5.887.931	5.945.961
Пласмани во банки			-	-	28.415.809	28.415.809
ХВ за тргување		26.580.228	-	-	-	26.580.228
ХВ расположиви за продажба		-	-	-	-	-
ХВ кои се чуваат до доспевање		180.901.724	-	-	-	180.901.724
Останати побарувања			-	-	6.621.507	6.621.507
Вкупни средства		207.516.795	23.114	73	40.925.247	248.465.229
Обврски						
Обврски спрема поврзани субјекти		770.191	-	-	19.894.797	20.664.988
Останати обврски		434.606	-	-	7.085.468	7.491.074
Вкупни обврски		1.204.797	0	0	26.980.265	28.185.062
Нето девизна позиција		206.311.998	23.114	73	13.944.982	220.280.167

31 декември 2012

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
Нето девизна позиција	203.598.780	17.731	0	10.633.779	214.250.290

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.

31 март 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	5.945.961	-	-	-	-	5.945.961
Пласмани во банки		12.404.064	-	16.011.745	-	28.415.809
ХВ за тргување	26.580.228	-	-	-	-	26.580.228
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	20.792.649	140.756.127	19.352.948	180.901.724
Останати побарувања	6.621.507	-	-	-	-	6.621.507
Вкупни средства	39.147.696	12.404.064	20.792.649	156.767.872	19.352.948	248.465.229

Обврски						
Обврски спрема поврзани субјекти	5.650.416	10.251.373		4.763.199	-	20.664.988
Останати обврски	7.520.074	-			-	7.520.074
Вкупни обврски	13.170.490	10.251.373		4.763.199	-	28.185.062
Нето ликвидна разлика	25.977.206	2.152.691	20.792.649	152.004.673	19.352.948	220.280.167
31 декември 2012						
Вкупно средства	40.771.260	-	31.729.618	147.188.951	11.894.500	231.584.329
Вкупно обврски	12.570.741	-		4.763.199	-	17.334.040
Нето ликвидна разлика	28.200.520	-	31.729.618	142.425.752	11.894.500	214.250.290

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: котирани 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
Средства				
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	26.580.228	-	-	26.580.228

Хартиите од вредност кои се чуваат за тргување се состојат од обврзници за денационализација и се котирали 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		31 март 2013	
	Сметководствена	Објективна	Сметководствена	Објективна
Средства				
Парични средства и парични еквиваленти	4.015.093	4.015.093	5.945.961	5.945.961
Пласмани во банки	12.402.032	12.402.032	28.415.809	28.415.809
ХВ кои се чуваат до доспевање	178.411.038	180.455.545	180.901.724	182.777.680
Останати побарувања	10.620.033	10.620.033	6.621.507	6.621.507
Вкупни средства	205.448.196	207.492.703	221.885.001	223.760.957
Обврски				
Нетековни обврски	4.763.199	4.763.199	4.763.199	4.763.199
Останати тековни обврски	12.570.841	12.570.841	23.421.863	23.421.863
Вкупни обврски	17.334.040	17.334.040	28.185.062	28.185.062

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

Процентата објективна вредност на депозитите по видување, вклучувајќи ги и некаматносните 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 2012	31 март 2013
Обврски спрема поврзани субјекти	10.475.291	20.664.988
Пари и други готовински средства	(4.015.093)	(5.945.961)
Нето обврски	6.460.198	14.719.027
Главнина	245.723.234	251.944.880
Показател на задолженост	0,03	0,06

Усогласеност со законската регулатива

Согласно со тековната законска регулатива, односно со член 20 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, доколку дојде до зголемување на главнината на Друштвото, Друштвото е должно во секое време да го одржува зголемениот износ на главнината. Оваа усогласеност со Законот Друштвото ја проверува на дневна основа.. На 31.03.2013 состојбата е следна

	31 декември 2012	31 март 2013
Главнина	245.723.234	251.944.880
Основна главнина	110.459.023	110.459.023
	222,45%	228,09%

4 Приходи и расходи од управување со фондовите

Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд

	31.03.2012	31.03.2013
Приходи од управување со фондот		
1. Приходи од надоместок од придонеси	19.300.975	20.849.120
2. Приходи од надоместок за премин	930	0
3. Приходи од надоместок за управување	13.649.889	17.632.542
Вкупни приходи од управување со фондот	32.951.794	38.481.662
Расходи од управување со фондот		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	(3.847.137)	(4.138.789)
2. Расходи за чуварот на имот	(1.570.555)	(2.005.245)
3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси)	(482.550)	(515.589)
4. Трошоци за трансакции	(163.028)	(109.054)
5. Трошоци за маркетинг	(577.732)	(363.830)
6. Трошоци за агенти	(1.567.849)	(933.613)
7. Останати трошоци за управување со фондот	(33.614)	(107.568)
Вкупни расходи од управување со фондот	(8.242.463)	(8.173.688)
Добивка или загуба од управувањето со задолжителниот фонд	24.709.331	30.307.974

Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

	31.03.2012	31.03.2013
Приходи од управување со фондот		
1. Приходи од надоместок од придонеси	293.054	426.722
2. Приходи од надоместок за управување	100.083	199.262
Вкупни приходи од управување со фондот	393.137	625.984
Расходи од управување со фондот		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	(70.008)	(105.475)
2. Расходи за чуварот на имот (%од уплатени придонеси)	(28.137)	(54.903)
3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси)	-	-
4. Трошоци за трансакции	(77.314)	(85.889)
5. Трошоци за маркетинг	(85.586)	(118.301)
6. Трошоци за агенти	(400.563)	(322.649)
7. Останати трошоци за управување со фондот	(32.314)	(63.744)
Вкупни расходи од управување со фондот	(693.920)	(750.961)
Добивка или загуба од управувањето со доброволниот фонд	(300.783)	(124.977)

5 Останати приходи на Друштвото

	31.03.2012	31.03.2013
	0	
Останати приходи	12.210	113.736
	12.210	113.736

6 Трошоци за сировини и други материјали

	31.03.2012	31.03.2013
Потрошен канцелариски материјал и материјал за тековно одржување	146.902	108.973
Потрошена енергија	452.022	430.800
	598.924	539.773

7 Трошоци за услуги

	31.03.2012	31.03.2013
Трошоци за такси	22.801	101.298
Трошоци за пошта, телефон и интернет	634.127	699.458
Услуги за одржување	650.852	727.647
Трошоци за наем	94.283	159.653
Останати услуги	11.564	47.799
	1.413.627	1.735.855

8 Плати и надомести

	31.03.2012	31.03.2013
Бруто плати	10.324.092	9.305.400
Регрес за годишен одмор	0	0
Премии за доброволно осигурување на вработените	328.395	365.230
Надомест за одвоен живот	42.243	198.935
Трошоци за службени патувања	76.617	281.287
Трошоци за стручно образование	93.459	30.712
Останати трошоци за вработените	4.428	6.938
	10.869.233	10.188.502

9. Останати трошоци од работењето

	31.03.2012	31.03.2013
Трошоци кон Прва Гроуп плц., Словенија за консултантски услуги	2.723.598	2.727.063
Правни, нотарски, ревизорски услуги и услуги за превод	7.314	11.985
Надомести за членови на Надзорен одбор	308.820	282.268
Репрезентација, спонзорства и донации	246.529	221.546
Надомести за надворешни соработници	8.889	0
Даноци и членарини	13.615	61.898
Банкарски надомести	33.040	32.217
Премии за осигурување	17.403	15.551
Други нематеријални трошоци	185.559	101.354
	3.544.765	3.453.882

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

	31.03.2012	31.03.2013
Камати на депозити	490.290	372.119
Камати на хартии од вредност	1.369.057	1.883.012
Приходи од дисконт на хартии од вредност	1.076.100	1.241.439
Нереализирани добивки од хартии од вредност	(196.333)	251.200
Реализирани добивки од хартии од вредност	0	0
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	422	1.300
	2.739.536	3.749.070

11 Данок на непризнаени расходи

	31.03.2012	31.03.2013
Данок на непризнаени расходи	48.859	48.843
	48.859	48.843

12 Нематеријални средства

Набавна вредност	Софтвер	Лиценци	Нематеријални средства во подготовка	Вкупно
01.јан.13	12.728.124	900.000	304.983	13.933.107
Набавки во текот на годината	-			-
Активирање на нематеријални средства				-
31.мар.13	12.728.124	900.000	304.983	13.933.107
Акумулирана амортизација				
На 01 јануари 2013	9.841.600	900.000	-	10.741.600
Амортизација за годината	217.011	-		217.011
На 31 март 2013	10.058.611	900.000	-	10.958.611
Нето евидентирана вредност				
На 31 март 2013	2.669.513	-	304.983	2.974.496
На 31 декември 2012	2.886.524	-	304.983	3.191.507

13 Недвижности, постројки и опрема

Набавна вредност	Објекти	Мебел, возила и друга опрема	Материјални средства во подготовка	Вкупно
На 01 јануари 2013	30.253.270	12.772.718	1.668.745	44.694.733
Набавки во текот на годината	-	973.208		973.208
Отуѓување и расходување	-	-590.190		-590.190
На 31 март 2013	30.253.270	13.155.736	1.668.745	45.077.751
Акумулирана амортизација				
На 01 јануари 2013	5.418.416	10.994.880	0	16.413.296
Амортизација за годината	189.084	292.273		481.357
Отуѓување и расходување		-504.120		-504.120
На 31 март 2013	5.607.500	10.783.033	0	16.390.533
Нето евидентирана вредност				
На 31 март 2013	24.645.770	2.372.703	1.668.745	28.687.218
На 31 декември 2012	24.834.853	1.777.838	1.668.745	28.281.437

Со состојба на 31 март 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

Евидентираните 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:

	По обј.вред преку доб. и загуби	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно
31 март 2013				
Средства според Извештај за финансиската состојба				
Пари и други готовински средства	-	5.945.961	-	5.945.961
Дадени кредити, депозити и кауции	-	28.415.809	-	28.415.809
Хартии од вредност за тргување	26.580.228	-	-	26.580.228
Хартии од вредност чувани до доспевање	-	-	180.901.724	180.901.724
Останати краткорочни побарувања	-	6.621.507	-	6.621.507
	26.580.228	40.983.277	180.901.724	248.465.229

	Останати финансиски обврски	Вкупно
Обврски според Извештај за финансиската состојба		
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	4.763.199	4.763.199
Останати обврски	23.421.863	23.421.863
	28.185.062	28.185.062

	По обј.вред преку доб. и загуби	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно
31 декември 2012				
Средства според Извештај за финансиската состојба				
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 доспевање	-	-	178.411.038	178.411.038
Останати краткорочни побарувања	-	10.620.033	-	10.620.033
	26.136.134	27.037.158	178.411.037	231.584.330

	Останати финансиски обврски	Вкупно
Обврски според Извештај за финансиската состојба		
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	4.763.199	4.763.199
Останати обврски	12.570.841	12.570.841
	17.334.040	17.334.040

15 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

	31.12.2012	31.03.2013
Државни обврзници	159.083.452	160.109.074
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	19.327.586	20.792.649
	178.411.038	180.901.724

Државните обврзници во износ од 90,605 милиони денари се обврзници за денационализација и 90,296 милиони денари се континуирани обврзнички издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Обврзниците за денационализација доспеваат во еднакви месечни рати на 31 мај секоја година до 31 мај 2021 година и се со годишна каматна стапка од 2,00% . Континуираните обврзници доспеваат во период од 2016 до 2017 година и се со годишна каматна стапка од 5,5%.

16 Дадени кредити, депозити и кауции

Состојба на 31.03.2013

депозити што доспеваат до 90 дена

ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	29.03.2013-01.04.2013	450.109	3,00%	фиксна камата
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	29.03.2013-03.04.2013	5.001.215	3,00%	фиксна камата

депозити што доспеваат до 1 годинаа

ХАЛК БАНКА	05.06.2012 - 05.06.2013	12.404.064	5,90%	фиксна камата
------------	-------------------------	------------	-------	---------------

депозити што доспеваат над 1 годинаа

ОХРИДСКА БАНКА	25.01.2013-25.01.2016	8.008.945	6,00%	фиксна камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	18.02.2013-18.02.2016	8.002.800	6,30%	варијабилна камата

Состојба на 31.12.2012

депозити што доспеваат до 90 дена

ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	27.12.2012 - 15.01.2013	3.701.198	3,00%	варијабилна камата
--------------------------	-------------------------	-----------	-------	--------------------

депозити што доспеваат до 1 годинаа

ХАЛК БАНКА	05.06.2012 - 05.06.2013	12.402.032	5,90%	фиксна камата
------------	-------------------------	------------	-------	---------------

17 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

	31.12.2012	31.03.2013
Обврзници за денационализација	18.994.796	19.337.386
Континуирани обврзници	7.141.148	7.242.842
	26.136.134	26.580.228

Обврзниците со износ од 19,337 милиони денари се однесуваат на обврзници за денационализација, а 7,243 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 2021 година. Континуираната обврзница е со каматна стапка од 5,5%, каматата се исплатува во годишни рати а главницата доспева во 2015 година.

18 Останати побарувања

	31.12.2012	31.03.2013
Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања	27.113	23.024
Побарувања за аванси	37.126	43.024
Останати побарувања	-	106.399
	64.239	172.447

19 Однопред платени трошоци и пресметани приходи

	31.12.2012	31.03.2013
Однопред платени трошоци (претплати за весници, списанија, Блумберг и сл)	411.401	358.094
Пресметани, а ненаплатени приходи од провизија за управување	5.721.935	6.090.966
	6.133.336	6.449.060

20 Основна главнина

Со состојба на 31 март 2013 година, основната главнина 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 Груп плц., Љубљана	918	1,000	918.000	51%
Комерцијална Банка АД, Скопје	882	1,000	882.000	49%
Вкупно	1,800		1,800,000	100%

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.

	31.03.2012	31.03.2013
Заработка која припаѓа на акционерите	9.886.779	17.288.646
Намалено за: дивиденди за приоритетните акции	-	-
Нето добивка која припаѓа на имателите на обични акции	9.886.779	17.288.646
Пондериран просечен број на обични акции	1.800	1.800
Основна заработка по акција (Денари по акција)	5.493	9.605

22 Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти

	31.12.2012		31.03.2013	
	краткорочни	долгорочни	краткорочни	долгорочни
Долгорочни бврски спрема поврзани субјекти	-	9.526.399	-	9.526.399
Тековна достасаност	4.763.199	(4.763.199)	11.138.589	(4.763.199)
	4.763.199	9.526.399	11.138.589	9.526.399

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 31 март 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 31 март 2013 и 31 декември 2012 се како што следи:

	31.12.2012	31.03.2013
Побарувања	0	0
Обврски	10.475.291	20.664.988

Обврски кон поврзани субјекти во износ од 20.664.988 ден се однесуваат на:

- 887.216 ден. за тековни обврски
- 10.251.373 ден. за исплата на дивиденда на оснивачите од добивката за 2012 година - согласно одлука на Собрание на акционери одржано на 27.03.2013 година
- 4.763.200 ден. тековна обврска за исплата на рата за деловниот објект
- 4.763.199 ден. долгорочна обврска за исплата на рата за деловниот објект

Расходите со поврзаните субјекти за период 01.01.2013 – 31.03.2013 година се прикажани во табелата подолу поединечно по трансакција:

	31.03.2012	31.03.2013
Приходи	752	512
Расходи	3.060.802	3.162.557

СКУПИНА ПРВА Заваровалнички 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 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 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 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 24.12.12
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа,	02-2013-8325	28.02.2013	109.064	Комерцијална банка	03-17859 24.12.12

користење на деловниот простор и веб страна на КБ)					
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 24.12.12
Трошоци за склучени агентски договори	02-91-2013-877	31.01.2013	2.340	Комерцијална банка	03-17859 24.12.12
Трошоци за склучени агентски договори	02-901-2013-141	28.02.2013	2.880	Комерцијална банка	03-17859 24.12.12
Трошоци за склучени агентски договори	по спецификација	31.03.2013	5.190	Комерцијална банка	03-17859 24.12.12
Трошоци за наем на втора локација	13-005-71	31.01.2013	21.948	Комерцијална банка	03-17-17178/1 10.12.12
Трошоци за наем на втора локација	13-016-4429	28.02.2013	21.948	Комерцијална банка	03-17-17178/1 10.12.12
Трошоци за наем на втора локација	13-027-8714	31.03.2013	21.948	Комерцијална банка	03-17-17178/1 10.12.12

25 **Настани по датумот на известување**

По 31 март 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)