

**КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО
АД СКОПЈЕ**

**НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ
ИЗВЕШТАИ**

За период 01.01.2011 -30.09.2011

Биланс на успех на 30.09.2011 година

Износите се во апсолутни износ во денари

р.б.	класа	ПОЗИЦИЈА	Бр.на белеш ка	Претходна година (01.01-30.09. 2010 год.)	Тековна година (01.01-30.09. 2011 год.)
1	2	3		4	5
01	75	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	4	92.509.056	96.559.746
02	7570	1.Приходи од надоместок од придонеси		68.087.667	62.568.902
03	7573	2.Приходи од надоместок за премин		0	1.846
04	7572	3.Приходи од надоместок за управување		24.421.389	33.988.998
05	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	4	24.234.865	25.694.600
06	4070	1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		9.928.699	11.123.421
07	4071	2. Расходи за чуварот на имот (%од уплатени придонеси)		3.009.988	3.946.580
08	4072	3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси		2.468.878	1.376.715
09	4073	4. Трошоци за трансакции		1.014.138	624.390
10	4074	5. Трошоци за маркетинг		1.985.724	1.529.557
11	4075	6. Трошоци за агенти		5.254.876	6.568.521
12	4076	7. Останати трошоци за управување со фондот		572.562	525.418
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)		68.274.191	70.865.146
14	77	Останати приходи на друштвото	5	140.782	31.353
15	40-47	Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)		43.465.704	44.162.987
16	40+41	1. Материјални трошоци	6	6.498.536	6.234.039
17	42	2. Резервирања за трошоци и ризици			
18	43	3. Амортизација и вредносно усогласување на долгороч. и краткор.средства		3.014.844	2.687.621
19	44	4. Нематеријални трошоци од работењето	7	14.093.880	14.226.531
20	47	5. Плати и надоместоци	8	19.853.567	21.014.796
21	45	6. Останати трошоци од работењето од редовна активност		4.877	
22	76	Приходи од учество на вложувања и приходи од останатите вложувања(23+24+25+26+27+28)		9.933.990	9.008.919
23	760	1. Приходи од учества на вложувања во поврзани субјекти			
24	761	2. Приходи од учества на вложувања во неповрзани субјекти			
25	762	3. Приходи од останати вложувања и заеми во рамките на постојаните средства со неповрзани субјекти			
26	763	4. Приходи од останатите вложувања и заеми во рамките на постојаните средства со неповрзани субјекти			
27	764	5.Приходи по основ на камати , курсни разлики и слични приходи од работењето со поврзани субјкти		397.724	281.590
28	765	6.Приходи по основ на камати ,курсни разлики и слични приходи од работењето со неповрзани субјекти	9	9.536.266	8.727.330
29	70	Раходи по основ на камати ,курсни разлики и слични реасходи (30+31+32+33+34+35+36)		205.957	62.993

30	480	1.Камати од работењето со поврзани субјекти		656	735
31	481	2.Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти			
32	482	3.Останати слични расходи од финансиските трансакции од работењето со поврзани субјекти			
33	483	4. Камати од работењето со неповрзани субјекти		98	
34	484	5.Затезни камати			
35	485	6.Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		205.203	62.259
36	489	7.Останати слични расходи од трансакции со наповрзани субјекти			
37		Вкупно приходи (1+14+22)		102.583.827	105.600.018
38		Вкупно расходи (5+15+29)		67.906.526	69.920.580
39		Добивка (Загуба)пред оданочување(37-38)		34.677.301	35.679.438
40		Данок на добивка	10	87.515	210.166
41		Добивка (Загуба)по оданочување(39-40)		34.589.787	35.469.272
42		Малцинско учество			
43		Нето добивка (загуба)од редовни активности на друштвото(41-42)		34.589.787	35.469.272
44	78	Вонредни -невообичаени приходи			
45	72	Вонредни расходи			
46		Нето добивка (загуба)за пресметковниот период (43+44-45)		34.589.787	35.469.272

Биланс на состојба со 30.09.2011 година

Р.бр	класа	Позиција	Бележки	Претходна година (01.01-30.09. 2010 год.)	Тековна година (01.01-30.09. 2011 год.)
1	2	3		4	5
		СРЕДСТВА			
1	00	А. Побарувања за запишана а неуплатена основна главнина			
2		Б. Долгорочни средства (ред бр.3 +10+18))		115.209.420	172.030.068
3	01	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	11	4.407.437	3.490.651
4	011	1. Основачки издатоци			
5	012	2. Гудвил (Гудвил)			
6	013	3. Патенти, лиценци и концесии			
7	014-0194	4. Заштитни знаци и слични права		4.407.437	3.490.651
8	016	5. Аванси за нематеријални средства			
9	017	6. Останати нематеријални средства			
10	02	Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)	12	30.470.292	28.524.383
11	020	1. Земјишта и шуми			
12	021-0290	2. Градежни објекти		26.536.596	25.780.265
13	022-0291	3. Постројки и опрема		21.883	21.578
14	023-0292	4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		3.911.813	2.722.540
15	026	5. Аванси за нематеријални средства			
16	025	6. Материјални средства во подготовка			
17	027	7. Останати материјални средства			
18	04	Долгорочни финансиски вложувања (19+20+21+22+23+24+25)		80.331.692	140.015.035
19	040	1. Вложувања во поврзани субјекти (во акции или удели)			
20	041	2. Заеми на поврзани субјекти			
21	044	3. Вложувања во хартии од вредност	14	58.210.157	132.974.736
22	045	4. Дадени кредити, депозити и кауции	15	22.121.535	7.040.299
23	046	5. Задолжителни долгорочни вложувања			
24	047	6. Откупени сопствени акции			
25	048	7. Останати долгорочни вложувања			
26		В. Краткорочни средства (27+34+40+45+48+55+60+64+69+70+71)		103.868.474	55.308.386
27	10	Пари и други готовински средства (28+29+30+31+32+33)		4.874.666	140.026
28	100	1. Жиро сметки		4.784.248	39.251
29	102	2. Благајна		14.229	28.521
30	103	3. Девизни сметки		41.456	53.642
31	104	4. Девизни акредитиви			
32	105	5. Девизналагајна		34.734	18.613
33	107	6. Останати парични средства			
34	11	Хартии од вредност (35+36+37+38+39)		2.182.759	22.017.510
35	110	1. Чекови			
36	111	2. Меници			
37	112	3. Обврзници	16	2.182.759	22.017.510
38	113	4. Записи			

39	117	5. Останати хартии од вредност			
40	12	Побарувања од купувачите (41+42+43+44)	17	241.333	305.663
41	120,125	1. Побарувања од купувачи		241.333	305.663
42	122	2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		0	0
43	123	3. Побарување за надоместок за управување со средства			
44	124	4. Побарувања за надоместок за премин			
45	14	Побарувања од поврзани субјекти (46+47)			
46	140	1. Побарувања од поврзани субјекти			
47	147	2. Останати побарувања од поврзани субјекти			
48	15	Краткорочни финансиски вложувања(49+50+51+52+53+54)		93.173.676	28.432.682
49	150	1. Вложувања во поврзани субјекти (во акции или удели)			
50	151	2. Заеми на поврзани субјекти			
51	152	3. Вложувања во хартии од вредност за тргување			
52	153	4. Дадени кредити ,депозити и кауции	15	93.173.676	28.432.682
53	154	5. Откупени сопствени акции			
54	155+151	6. Останати краткорочни вложувања		0	
55	16	Побарувања од државата и други институции (56+57+58+59)		0	0
56	157	1. Данок за додадена вредност			
57	158	2. Побарување за повеќе платени даноци и придонеси од плати и на плати како и на добивката и на други примања			
58	159	3. Побарувања за повеќе платени даноци и придонеси од добивката			
59	160	4. Побарувања од државата и други институции по основ на останатите неспомнати давачки		0	0
60	17	Побарување од вработените и останати побарувања (61+62+63)	17	28.075	0
61	170	1. Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати			
62	171	2. Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања		28.075	
63	172,177	3. Останати Побарување од вработените и останати неспомнати побарувања			
64	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)(65+66+67+68)	18	3.307.800	4.405.072
65	190	1. Однонапред платени трошоци		57.920	182.578
66	191	2. Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		215.508	195.860
67	192	3. Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		3.034.372	4.026.634
68	197	4. Останати платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи		0	
69	32	Резервни делови на залиха			
70	35	Ситен инвентар и амбалажа на залиха		60.168	7.434
71	37	Аванси,депозити и кауции за сировини , материјали и ситен инвентар			
72		Г. Вкупно средства (1+2+26)		219.077.894	227.338.454
		Д. Вонбилансна евиденција			
		ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
73		А.Главнина и резерви(74+75+78+79+80+85+88)		190.869.389	208.297.944
74	90	Запишана а неуплатена основна главнина (обелоденување)			
75	91	Запишана основна главнина која е уплатена	19	110.459.024	110.459.024

		(76+77)			
76	910	1. Основна главнина -обични акции		110.459.024	110.459.024
77	913	4. Зголемување на основната главнина на сопствениците			
78	92	Премии на емитирани акции			
79	93	Ревалозициона резерва			
80	94	Резерви(81+82+83+84)		10.561.029	17.564.007
81	940	1. Законски резерви		10.561.029	17.564.007
82	941	2. Резерви за сопствени акции			
83	942	3. Статутарни резерви			
84	949	4.Останати резерви			
85	95	Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (86+87)		69.849.337	80.274.914
86	950	1. Акумулирана добивка		35.259.551	44.805.642
87	951	2. Добивка за финансиската година		34.589.787	35.469.272
88	96	Пренесена загуба и загуба за финансиската година (89+90)		0	0
89	960	1. Пренесена загуба		0	0
90	961	2.Загуба за финансиската година			
91		Б.Долгорочни обврски (р.бр.92)		19.095.025	14.290.761
92	28	Долгорочни обврски и долгорочни резервирања за ризици и трошоци (93+94+95+96+97+98+99+100)		19.095.025	14.290.761
93		1.Долгорочни обврски спрема пензиските фондови			
94	280	2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	21	19.095.025	14.290.761
95	281	3. Долгорочни обврски по основ на заеми ,кредити,и кауции			
96	284	4. Долгорочни обврски спрема добавувачите			
97	285	5. Долгорочни обврски по основ на хартии од вредност			
98	287	6. Долгорочни обврски по основ на пензии			
99	288	7. Резервирања за даноци и придонеси			
100	289	8. Останати долгорочни резервирања за ризици и трошоци			
101		В. Краткорочни обврски (102+105+111+114+117+122+126)		9.113.481	4.749.750
102	21	Краткорочни обврски по основа на хартии од вредност(103+104)		0	0
103	210	1. Обврски за издадени чекови			
104	211	2. Обврски за издадени меници			
105	22	Обврски кон добавувачите и обврски за аванси депозити и кауции (106+107+108+109+110)		8.690.341	3.714.543
106	220,222,223,224,228	1. Обврски кон добавувачите во земјата		7.746.148	2.944.605
107	221	2. Обврски кон добавувачите во странство		944.193	768.788
108	225	3. Обврски кон МАПАС		0	1.150
109	226	4. Обврски кон Фондот на ПИОМ		0	0
110	227	5. Обврски кон чуварот на имот		0	0
111	24	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти и по основ на учество во резултатот (112+113)		91.211	165.367
112	240	1. Обврски спрема поврзани субјекти		91.211	165.367
113	249	5. Останати краткорочни обврски по основ на учество во вложувањата и учество во резултатот			
114	25	Краткорочни обврски по основ на заем и и кредити (115+116)			
115	250	1. Краткорочни обврски по основ на заеми и кредити во земјата			

116	251	2. Краткорочни обврски по основ на заеми и кредити во странство			
117	26	Краткорочни обврски за даноци и други давачки (118+119+120+121)		192.555	216.818
118	260	1. Обврски за данок на додадена вредност		115.365	139.076
119	262	2. Обврски за даноци и придонеси од плати и на плати како и на добивката и на други примања		0	
120	263	3. Обврски за даноци и придонеси од добивката		9.559	25.143
121	269	4. Обврски кон државата и други институции по основ на останатите неспомнати давачки		67.631	52.599
122	27	Краткорочни обврски за плати, други обврски спрема вработените и останатите краткорочни обврски (123+124+125)		0	0
123	270+271	1. Обврски за плата и надоместоци и придонеси од плата		0	
124	275	2. Нераспоредена добивка од финансиска година			
125	279	3. Останати обврски		0	
126	29	Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди(127+128)		139.375	653.022
127	290	1. Пресметано а одложено плаќање на трошоците		139.375	653.022
128	297	2. Останато одложено плаќање на трошоците и приходите			
129		Г. Вкупно обврски (91+101)		28.208.505	19.040.510
130		Д. Вкупно главнина и обврски (73+129)		219.077.894	227.338.454
131		Ѓ.Вонбилансна евиденција			

Г-дин Јанко Тренкоски
Генерален директор

Г-дин Бојан Стојаноски
Втор генерален директор

Г-дин Филип Николоски
Трет член на Управен одбор

Извештај за промените во капиталот

	Основна главнина	Добивка/Загуба за периодот	Законски резерви	Исплата на дивиденда	Вкупно
На 31.12.2010 година	110.459.024	74.943.092	17.564.007		202.966.122
Добивка за периодот		35.469.272			35.469.272
Исплата на дивиденда				30.137.450	30.137.450
На 30.09.2011 година					208.297.944

Извештај за паричните текови

	ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ - 30.09.2011 ГОДИНА	Износ во денари
1	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ	96.629.604
2	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ	76.085.267
3	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ 1-2	20.544.338
4	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ	75.517.041
5	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ	68.441.638
6	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ИНВЕСТИРАЧКИ АКТИВНОСТИ 4-5	7.075.404
7	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ	
8	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ	30.137.450
9	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ 7-8	-30.137.450
10	НЕТО ЗГОЛЕМ.ИЛИ НАМАЛ.НА ПАРИ И ПАРИЧ.ЕКВИВАЛЕНТИ 3+6+9	-2.517.709
11	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ	3.007.768
12	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ 10+11	490.059

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 2011 година, Друштвото има 26 вработени (30 септември 2010: 25 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 Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување (МСФИ) издадени од Одборот за меѓународни сметководствени стандарди (ОМСС). Финансиските извештаи се подготвени со примена на основите за мерење специфицирани во МСФИ за секој поединечен вид на средство, обврска, приход и расход. Основите за нивно мерење се детално опишани во продолжение на оваа Белешка.

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 2011 и 30 септември 2010.

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 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 прекинато 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 непрекинато 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 2010	30 септември 2011
1 ЕУР	61,6363	61,5040
1 УСД	45,2842	45,1737
1 ЦХФ	46,4223	50,3842

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 во висина од 4,5% (2010: 5,5%) од уплатените придонеси 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”).

- 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% 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% 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% 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 од вкупните средства на Задолжителниот фонд и 0,25% годишно 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 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 евидентираниот 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. Евидентираниот 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 Тековен и одложен данок од добивка

Согласно промените во законската регулатива за данок од добивка кои се применуваат од 1 јануари 2009 година, данокот од добивка, по стапка од 10%, се плаќа на неодбитните ставки за даночни цели корегирани за даночниот кредит, како и на распределената добивка за дивиденди на правни лица - нерезиденти и на физички лица. Нераспределената добивка не се оданочува.

Одложениот данок од добивка се евидентира во целост, користејќи ја методата на обврска, за времените разлики кои се јавуваат помеѓу даночната основа на средствата и обврските и износите по кои истите се евидентирани за целите на финансиското известување. При утврдување на одложениот данок од добивка се користат тековните важечки даночни стапки. Одложениот данок од добивка се терети или одобрува во тековните добивки или загуби, освен доколку се однесува на ставки кои директно го теретат или одобруваат капиталот, во кој случај одложениот данок се евидентира исто така во капиталот.

Одложените даночни средства се признаваат во обем во кој постои веројатност за искористување на времените разлики наспроти идната расположлива оданочива добивка.

Со состојба на 30 септември 2010 година и 30 септември 2011 година, Друштвото нема евидентирано одложени даночни средства или обврски, бидејќи не постојат временни разлики на овие датуми.

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 Раководството на Друштвото во согласност со политиките одобрени од страна на Надзорниот Одбор. Раководството ги идентификува и проценува ризиците од финансирање во тесна соработка со деловните единици на Друштвото. Надзорниот Одбор обезбедува писмени политики и процедури кои 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 30 септември 2011 и 2010 година.

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и други готовински средства	490.059				490.059
Дадени кредити, депозити и кауции	35.122.948				35.122.948
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	22.017.510				22.017.510
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	132.974.736				132.974.736
Останати побарувања	4.710.735				4.710.735
Вкупно на 30 септември 2011	195.315.986	0	0	0	195.315.986
Вкупно на 30 септември 2010	184.139.998				184.139.998

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 2011 и 2010 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.

30.09.2011	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	350.033					140.026		490.059
Пласмани во банки			3.011.009				32.111.939	35.122.948
ХВ за тргување	22.017.510							22.017.510
ХВ кои се чуваат до доспевање							132.974.736	132.974.736
Останати побарувања						4.710.735		4.710.735
Вкупни средства	22.367.543	0	3.011.009	0	0	4.850.761	165.086.674	195.315.987
Обврски								0
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти						14.290.761		14.290.761
Останати обврски						4.749.750		4.749.750
Вкупни обврски	0	0	0	0	0	19.040.511	0	19.040.511
Нето каматен ризик 30.09.2011	22.367.543	0	3.011.009	0	0	14.189.751	165.086.674	176.275.476
30.09.2010								
Вкупни средства	48.188.427	0	38.255.092	35.619.132	17.359.131	8.451.873	36.267.499	184.139.998
Вкупни обврски						28.208.505		28.208.505
Нето каматен ризик 30.09.2010	48.188.427	0	38.255.092	35.619.132	17.359.131	19.756.632	36.267.499	155.931.493

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2011 и 2010 година (во %):

	Еур	30 септември Усд	2010 МКД	Еур	30 септември Усд	2011 МКД
Средства						
Пари и други готовински средства	-	-	-	-	-	-
Дадени кредити, депозити и кауции	6,36%	-	-	6,93%	-	5,87%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	7,49%	-	-	5,33%	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	7,50%	-	-	6,08%	-	-
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 2011, 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 2011 година ќе биде намалена/зголемена за приближно 30 илјади 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 2011 и 2010 година.

30.09.2011	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства					
Парични средства и парични еквиваленти	24.825	47.430		417.804	490.059
Пласмани во банки	7.040.299			28.082.649	35.122.948
ХВ за тргување	22.017.510				22.017.510
ХВ расположиви за продажба					0
ХВ кои се чуваат до доспевање	132.974.736				132.974.736
Останати побарувања	230.697			4.480.038	4.710.735
Вкупни средства	162.288.066	47.430	0	32.980.490	195.315.986
					0
Обврски					
Обврски спрема поврзани субјекти	15.059.549			165.367	15.224.916
Останати обврски	0			3.815.596	3.815.596
Вкупни обврски	15.059.549	0	0	3.980.963	19.040.511
Нето девизна позиција – 30.06.2011	147.228.518	47.430	0	28.999.528	176.275.475
30.09.2010					0
Вкупно средства	89.562.087			94.577.911	184.139.998
Вкупно обврски	20.809.699	0	0	7.398.806	28.208.505
Нето девизна позиција – 30.06.2010	68.752.388	0	0	87.179.105	155.931.493

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.

30.09.2011	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	490.059					490.059
Пласмани во банки		4.029.290	31.093.657			35.122.947
ХВ за тргување	22.017.510					22.017.510
ХВ кои се чуваат до доспевање			22.517.502	82.089.782	28.367.450	132.974.736
Останати побарувања	4.710.736					4.710.736
Вкупни средства	27.218.304	4.029.290	53.611.160	82.089.782	28.367.450	195.315.986
Обврски						
Обврски спрема поврзани субјекти	934.155			4.763.587	9.527.174	15.224.918
Останати обврски	3.815.593					3.815.593
Вкупни обврски	4.749.751	0	0	4.763.587	9.527.174	19.040.511
Нето ликвидна разлика- 30.09.2011	22.468.555	4.029.290	53.611.160	77.326.196	18.840.276	176.275.475
30.09.2010						
Вкупно средства	56.640.300	7.047.636	57.402.491	45.690.441	17.359.131	184.139.999

Вкупно обврски	0	9.113.480	19.095.025	28.208.505
Нето ликвидна разлика-30.09.2010	56.640.300	-2.065.844	57.402.491	26.595.416
			17.359.131	155.931.494

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: котирали 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	22.017.510	-	-	22.017.510

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:

	Евидентирана вр. 2011	2010	Објективна вр. 2011	2010
Средства				
Пари и други готовински средства	490.059	50.880.334	490.059	50.880.334

Дадени кредити, депозити и кауции	35.122.948	69.289.542	35.122.948	69.289.542
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	132.974.736	58.210.157	138.117.349	59.768.465
Останати побарувања	4.710.735	3.577.207	4.710.735	3.577.207
Вкупни средства	173.298.478	181.957.240	175.775.995	183.515.548
Обврски				
Обврски спрема поврзани субјекти	15.059.548	19.095.025	15.059.548	19.095.025
Останати обврски	3.980.963	9.113.480	3.980.963	9.113.480
Вкупни обврски	19.040.511	28.208.505	19.040.511	28.208.505

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:

	30 септември 2010	30 септември 2011
Обврски спрема поврзани субјекти	19.991.405	15.224.918
Пари и други готовински средства	(50.880.334)	(490.059)
Нето обврски	(30.888.929)	14.734.859
Главнина	190.869.389	208.297.944
Показател на задолженост	-0,16	0,07

Усогласеност со законската регулатива

Согласно со тековната законска регулатива, односно со член 20 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Друштвото е должно во секое време да го одржува износот на главнината на ниво не пониско од 50% од износот на основната главнина. Оваа усогласеност со Законот Друштвото ја проверува на дневна основа. На 30.09.2011 состојбата е следна

	30 септември 2010	30 септември 2011
Главнина	190.869.389	208.297.944
Основна главнина	110.459.023	110.459.023
	172,80%	188,57%

4 Приходи и расходи од управување со фондовите

Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд

р.б.	ПОЗИЦИЈА	Претходна година 01.01-30.09.2010	Тековна година 01.01-30.09.2011
1	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	92.207.135	95.846.509
2	1.Приходи од надоместок од придонеси	67.824.076	61.995.933
3	2.Приходи од надоместок за премин		1.846
4	3.Приходи од надоместок за управување	24.383.060	33.848.730
5	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	22.204.574	23.810.063
6	1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	9.872.981	10.987.447
7	2. Расходи за чуварот на имот	3.004.494	3.907.255
8	3.Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси)	2.468.878	1.376.715
9	4. Трошоци за трансакции	1.014.138	624.390
10	5. Трошоци за маркетинг	1.339.451	1.286.577
11	6. Трошоци за агенти	4.076.814	5.313.487
12	7. Останати трошоци за управување со фондот	427.818	314.192
13	Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)	70.002.561	72.036.446

Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

р.б.	ПОЗИЦИЈА	Претходна година 01.01-30.09.2010	Тековна година 01.01-30.09.2011
1	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	301.921	713.237
2	1.Приходи од надоместок од придонеси	263.591	572.968
3	3.Приходи од надоместок за управување	38.330	140.269
4	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	2.030.290	1.884.536
5	1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	55.718	135.974
6	2. Расходи за чуварот на имот (%од уплатени придонеси)	5.494	39.324
7	3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси		0
8	4. Трошоци за трансакции		0
9	5. Трошоци за маркетинг	604.227	242.979
10	6. Трошоци за агенти	1.178.061	1.255.033

11	7. Останати трошоци за управување со фондот	186.790	211.226
12	Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)	-1.728.369	-1.171.299

5 Останати приходи на Друштвото

	30.09.2010	30.09.2011
Приходи од наплатена номинална вр.		2.285
Останати приходи	140.782	29.068
	140.782	31.353

6 Материјални трошоци

	30.09.2010	30.09.2011
Пошта, телекомуникации и друго	3.115.627	2.508.121
Услуги за одржување	1.876.336	1.999.298
Материјали и енергија	1.182.709	1.384.495
Наемнина	210.822	244.677
Останати трошоци	113.173	97.488
	6.498.536	6.234.039

7 Нематеријални трошоци од работењето

	30.09.2010	30.09.2011
Трошоци кон Прва Груп плц., Словенија за консултантски услуги	8.173.734	8.176.049
Трошоци кон Норт Грант, Словенија за консултантски услуги	0	726.816
Дневници и патни трошоци за службени патувања	2.222.855	1.070.513
Интелектуални и професионални услуги	738.980	549.406
Надомести за членови на Надзорен одбор	610.931	833.507
Репрезентација, спонзорстав и донации	762.831	685.198
Надомести за надворешни соработници	174.806	544.260
Даноци, членарини и дополнително пензиско осигурување	95.362	72.402
Банкарски надоместоци	97.581	240.613
Премии за осигурување	54.969	75.352
Други нематеријални трошоци	0	0
	12.932.049	12.974.117

Трошоците кон Прва Груп плц., Словенија се однесуваат на услуги во врска со внатрешна ревизија, за ИТ услуги, како и услугите за контрола и инвестирање. Услугите се доставуваат на месечно ниво.

8 Плати и надомести

	30.09.2010	30.09.2011
Бруто плати	19.853.567	21.014.796
Регрес за годишен одмор	312.041	344.700
Уплата на дополнителен пензиски придонес	849.790	907.714
	21.015.398	21.359.496

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

	30.09.2010	30.09.2011
Камати на депозити	5.443.236	2.916.666
Камати на хартии од вредност	3.722.604	4.847.712
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	287.171	48.657
Нереализирани добивки и загуби од обврзници	83.255	914.295
	9.536.266	8.727.330

10 Данок на добивка

	30.09.2010	30.09.2011
Аконтација за данок од добивка	87.515	210.166
	87.515	210.166

11 Нематеријални средства

Набавна вредност	Софтвер	Лиценци	Немат ср во подготовка	Вкупно
01.јан.11	11.705.812	900.000	-	12.864.478
Активирање на немат.ср.	258.666	-	-	-
30 септември 2011	11.964.478	900.000	-	12.864.478

Акумулирана амортизација

На 01 јануари 2011	7.299.263	900000	-	8.199.263
Амортизација за годината	1.174.564	-	-	1.174.564
На 30 септември 2011	8.473.827	900000	-	9.373.827
Нето евидентирана вредност				
На 30 септември 2011	3.490.651	-	-	3.490.651

12 Недвижности, постројки и опрема

Набавна (проц.набавна) вредност	Објекти	Мебел,возила идр.опрема	Вкупно
01.јан.11	30.253.270	12.297.769	42.551.039
Набавки во текот на годината	-	6.878	6.878
Отуѓување и расходување			
30 септември 11	30.253.270	12.304.647	42.557.917

Акумулирана амортизација

01.јан.11	3.905.753	8.621.200	12.526.953
Амортизација за годината	567.252	945.805	1.513.057
Отуѓување и расходување	-	-6.476	-6.476
На 30 септември 2011	4.473.005	9.560.529	14.033.534

Нето евидентирана вредност

На 30 септември 2011	25.780.265	2.744.118	28.524.383
----------------------	------------	-----------	------------

Со состојба на 30 септември 2011 и 2010 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).

13 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:

	По обј.вред преку доб. и загуби	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно
30 септември 2011				
Средства според Билансот на состојба				
Пари и други готовински средства	-	490.059	-	490.059
Дадени кредити, депозити и кауции	-	35.122.948	-	35.122.948
Хартии од вредност за тргување	22.017.510	-	-	0
Хартии од вредност чувани до доспевање	-	-	132.974.736	132.974.736
Останати краткорочни побарувања	-	4.710.735	-	4.710.735
	22.017.510	40.323.742	132.974.736	195.315.988
				Останати финансиски обврски
				Вкупно
Обврски според Билансот на состојба				
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти				14.290.760
Останати обврски				4.749.751
				19.040.511
				19.040.511
30 септември 2010				
Средства според Билансот на состојба				
Пари и други готовински средства	-	50.880.334	-	50.880.334
Дадени кредити, депозити и кауции	-	69.289.543	-	69.289.543
Хартии од вредност за тргување	2.182.759	-	-	2.182.759
Хартии од вредност чувани до доспевање	-	-	58.210.157	58.210.157
Останати побарувања	-	3.577.206	-	3.577.206
	2.182.759	123.747.083	58.210.157	184.139.998
				Останати финансиски обврски
				Вкупно
Обврски според Билансот на состојба				
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти				19.095.025
Останати обврски				9.113.480
				28.208.505
				28.208.505

14 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

	30.09.2010	30.09.2011
Државни обврзници	58.210.157	132.974.736
	58.210.157	132.974.736

Државните обврзници во износ од Денари 101,96 милиони денари се однесуваат на обврзници за денационализација кои се издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Овие обврзници доспеваат во еднакви месечни рати на 31 мај секоја година до 31 мај 2021 година и се со годишна каматна стапка од 2,00% .Во Септември 2011 година друштвото купи обврзница со ЕУР клаузула со вредност од 31 милион денари и купон од 5,48 %.Обврзницата доспева на 29.09.2016 година.

15 Дадени кредити, депозити и кауции

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	АЕ6 03.12.2008 - 02.12.2011	4.029.290	6,5	фиксна
ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ	АЕ6 19.03.2009 - 19.03.2012	3.011.009	7,5	варијабилна

ИНВЕСТ БАНКА АД СКОПЈЕ	АЕ2 24.06.2011 - 24.06.2012	14.067.210	6	фиксна
НЛБ ТУТУНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	АЕ2 24.06.2011 - 24.06.2012	14.015.438	5,75	фиксна

16 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

	30.09.2010	30.09.2011
Обврзници за денационализација	1.658.380	22.017.510
Обврзници од старо девизно штедење	658.235	-
	2.316.615	22.017.510

Обврзниците за денационализација со износ од Денари 22,017 милиони денари во целост се однесуваат на обврзници за денационализација издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Овие обврзници се со каматна стапка од 2% годишно и достасуваат во годишни рати до 2021 година.

Државните обврзници за старо девизно штедење кои се однесуваа на обврзници издадени од Министерството за финансии на Република Македонија во целост беа исплатени заклучно со 30 септември 2011 година.

17 Останати побарувања

	2010	2011
Побарувања за камати	-	-
Побарувања од вработените по основ на аванси	28.075	-
Побарувања од вложувања во Хартии од вр.(PM01)	235.871	230.696
Побарувања за авансна уплата на картички за бензин	5.461	74.967
Побарувања за надомест од влезна провизија	-	-
Побарувања за повеќе платени даноци	-	-
	269.407	305.663

18 Однапред платени трошоци и пресметани приходи

	2010	2011
Однапред платени трошоци	273.428	378.438
Пресметани приходи од провизија за управување	3.034.372	4.026.634
Пресметани приходи по други основи	0	-
	3.307.800	4.405.072

19 Основна главнина

Со состојба на 30 септември 2011 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%
Вкупно	1,800		1,800,000	100%

20 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.

	30.09.2010	30.09.2011
Заработка која припаѓа на акционерите	34.589.787	35.469.272
Намалено за: дивиденди за приоритетните акции	-	-
Нето добивка која припаѓа на имателите на обични акции	34.589.787	35.469.272
Пондериран просечен број на обични акции	1,800	1,800
Основна заработка по акција (Денари по акција)	19.216	19.705

21 Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти

	краткорочни	30.09.2010 долгорочни	краткорочни	30.09.2011 долгорочни
Долгорочни бврски спрема поврзани субјекти	-	19.095.025		14.290.760
<i>Тековна достасаност</i>	<i>4.773.756</i>	<i>(4.773.756)</i>	<i>4.763.587</i>	<i>(4.763.587)</i>
	4.737.891	19.095.025	4.763.587	14.290.760

Обврските во износ од Денари 14,291 илјади 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).

22 Потенцијални обврски

Судски спорови

Со состојба на 30 септември 2011 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.

23 Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со состојба на на 30 септември 2011 и 2010 се како што следи:

	30.09.2010	30.09.2011
Побарувања	0	21.411
Краткорочни обврски	896.380	934.167
Приходи	396.150	281.590
Расходи	9.301.290	9.199.660

Трошоците со поврзаните субјекти за период 01.01.2011 – 30.09.2011 година се прикажани во табелата подолу поединечно по трансакција:

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 внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000004	31.01.2011	12.500,00 ЕУР	907.890 ден	Комерцијална банка	договор 03-10814
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000010	28.02.2011	12.500,00 ЕУР	907.891 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000017	31.03.2011	12.500,00 ЕУР	908.056 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000022	30.04.2011	12.500,00 ЕУР	908.001 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000027	31.05.2011	12.500,00 ЕУР	909.501 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000031	30.06.2011	12.500,00 ЕУР	909.588 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000035	31.07.2011	12.500,00 ЕУР	909.335 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000036	31.08.2011	12.500,00 ЕУР	907.910 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	11-360-000039	30.09.2011	12.500,00 ЕУР	907.876 ден		договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)

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 њеб страна на КБ)	01-901-4693	29.01.2010	108.865	Комерцијална банка	03-995
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	02-2011-10492	28.02.2010	108.865	Комерцијална банка	03-995
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	03-2011-14910	31.03.2010	108.885	Комерцијална банка	03-995
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	04-2011-19607	30.04.2010	108.858	Комерцијална банка	03-995

деловниот простор и њеб страна на КБ)					
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	05-2011	31.05.2010	109.057	Комерцијална банка	03-995
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	06-2011-27893	30.06.2010	109.067	Комерцијална банка	03-995
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	07-2011-31292	31.07.2011	109.086	Комерцијална банка	03-995
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	08-2011-35607	31.08.2011	108.867	Комерцијална банка	03-995
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	09-2011-41341	30.09.2011	108.862	Комерцијална банка	03-995
Трошоци за склучени договори	02-901-2011-4693	31.01.2011	7.020	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	20-901-10649	28.02.2011	3.600	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	03-901-2011-14942	31.03.2011	5.220	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	04-901-2011-19606	29.04.2011	5.400	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	04-901-2011-19606	31.05.2011	5.760	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	06-901-2011-27909	31.05.2011	5.040	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	06-901-2011-31370	30.06.2011	5.040	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	06-901-2011-35011	31.07.2011	4.860	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	06-901-2011-41342	31.08.2011	8.280	Комерцијална банка	03-7434

25 Настани по датумот на известување

По 30 септември 2011 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)