



КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ

**НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ
ИЗВЕШТАИ**

За период 01.01.2012 – 30.09.2012

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

30.09.2012 година

Износите се во апсолутни износи во денари

Р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	31.12.2011	30.09.2012
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)		165.888.733	176.996.817
3	00	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	11	3.472.782	3.408.519
4		1. Основачки издатоци			
5		2. Гудвил (Goodwill)			
6		3. Патенти, лиценци и концесии			
7		4. Заштитни знаци и слични права		3.472.782	3.408.519
8		5. Аванси за нематеријални средства			
9		6. Останати нематеријални средства			
10	01	Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)	12	28.225.693	28.733.989
11		1. Земјишта и шуми			
12		2. Градежни објекти		25.591.185	25.023.936
13		3. Постројки и опрема		19.708	14.832
14		4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		2.614.801	3.695.221
15		5. Аванси за материјални средства			
16		6. Материјални средства во подготовка			
17		7. Останати материјални средства			
18	02	Вложување во недвижности			
19	03	Долгорочни финансиски средства (20+21+22+23+24+25+26)		134.190.258	144.854.310
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	14	134.190.258	144.854.310
23		4. Финансиски средства кои се расположливи за продажа			
24		5. Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба			
25		7. Дадени кредити, депозити и кауции			
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)		78.075.307	69.169.179
30	10	Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)		3.218.276	1.512.827

31		1. Жиро сметки		129.992	483.094
32		2. Благајна		14.914	3.555
33		3. Девизни сметки		59.028	2.922
34		4. Девизни акредитиви			
35		5. Девизна благајна		2.688	23.014
36		6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти		3.011.655	1.000.243
37		7. Останати парични средства			
38	11	Побарувања од поврзани субјекти (39+40+41)			
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)	17	1.080.172	427.982
43		1. Побарување од купувачите			
44		2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		1.044.465	391.975
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		35.707	36.008
49	13	Побарувања од државата и други институции (50+51+52+53+54)	17	147.067	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		147.067	0
54		5. Побарувања од државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки			
55	14	Побарувања од вработените (56+57+58)	17	0	44.574
56		1. Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати и надоместоци на плати и други примања		0	4.730
57		2. Побарувања од вработените за аконтации за службени побарувања		0	39.844
58		3. Останати побарувања од вработените			
59	15	Останати побарувања			
60	16	Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)		69.035.689	61.128.053
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		18.277.778	20.935.019
64		4. Хартии од вредност според објективна вредност преку добивка или загуба		22.670.854	27.788.970
65		5. Краткорочно орочени средства		28.087.057	12.404.064
66		6. Останати краткорочни вложувања			
67		Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР) (68+69+70+71)	18	4.594.103	6.028.512

68		1. Однапред платени трошоци		91.681	436.558
69		2. Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		213.064	227.540
70		3. Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		4.289.358	5.364.414
71		4. Останати платени трошоци и пресметани приходи			
72	32	Залиха на резервни делови			
73	35	Залиха на ситен инвентар и амбалажа		0	27.233
74		Г. Вкупно средства (1+2+29)		243.964.039	246.165.996
75		Д. Вонбилансна евиденција			
		ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
76		А.Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)		221.665.730	231.841.587
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)		17.564.007	22.091.805
84		1. Законски резерви		17.564.007	22.091.805
85		2. Статутарни резерви			
86		3. Останати резерви			
87	95	Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (88+89)		93.642.700	99.290.759
88		1. Акумулирана добивка		44.805.642	58.362.402
89		2. Добивка за финансиската година		48.837.058	40.928.358
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)		9.527.174	9.527.174
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)		9.527.174	9.527.174
98		1. Долгорочни обврски спрема пензиските фондови			
99		2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти		9.527.174	9.527.174
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)		12.771.136	4.797.235
105	21	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)		5.648.634	927.198
106		1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во		4.879.821	158.438

		земјата			
107		2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство		768.813	768.760
108	22	Обврски кон добавувачите (109+110+111+112+113)		3.732.178	3.261.983
109		1. Обврски кон добавувачите во земјата		1.942.070	3.077.602
110		2. Обврски кон добавувачите во странство		0	180.382
111		3. Обврски кон МАПАС		1.465.634	4.000
112		4. Обврски кон фондот на ПИОМ		324.474	0
113		5. Обврски кон чуварот на имот			
114	23	Краткорочни обврски за даноци и други давачки (115 + 116+117+118+119)		165.664	192.505
115		1. Обврски за данок на додадена вредност		139.078	171.700
116		2. Обврски за персонален данок на доход		1.394	7.880
117		3. Обврски за даноци и придонеси од плати			1.029
118		4. Обврски за даноци од добивката		25.192	11.897
119		5. Обврски кон државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки			
120	24	Обврски спрема вработените (121 +122)		5.937	1.969
121		1. Обврски за плата и надоместици на плата		5.937	1.969
122		2. Останати обврски спрема вработените			
123	25	Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања			
124	26	Краткорочни финансиски обврски (125+126+127)			
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)		3.218.724	413.580
129		1. Пресметано а одложено плаќање на трошоците		3.218.724	413.580
130		2. Останато одложено плаќање на трошоците и приходите			
131		Г. Вкупно обврски (93+104)		22.298.309	14.324.409
132		Д. Вкупно главнина и обврски (76+131)		243.964.039	246.165.996
133		Ѓ. Вонбилансна евиденција			

БИЛАНС НА УСПЕХ

30.09.2012 година

Износите се во апсолутни износи во денари

р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Бележки	30.09.2011	30.09.2012
1	2	3	4	5	6
01	73	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	4	96.559.790	105.515.910
02		Приходи од надоместок од придонеси		62.569.223	61.465.179
03		Приходи од надоместок од управување		33.989.043	44.048.881
04		Приходи од надоместок за премин		1.525	1.850
05	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	4	25.927.582	28.186.805
06		1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		11.123.421	12.284.273
07		2. Расходи за чуварот на имот(% од уплатени придонеси)		3.946.580	5.163.317
08		3. Расходи за фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		1.376.715	1.515.868
09		4. Трошоци за трансакции		624.390	745.128
10		5. Трошоци за маркетинг		1.529.557	1.434.995
11		6. Трошоци за агенти		6.801.503	6.798.996
12		7. Останати трошоци за управување со фондот		525.418	244.229
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)	4	70.632.208	77.329.105
14	76	Останати приходи на друштвото	5	29.068	37.105
15	40-46	Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)		44.165.896	44.650.909
16		1. Трошоци за сировини и други материјали	6	6.234.039	6.389.041
17		2. Трошоци за услуги	7	11.633.566	10.305.831
18		3.Плати , надоместоци на плата и останати трошоци за вработените	8	23.610.670	25.650.251
19		4. Амортизација и вредносно усогласување		2.687.621	2.305.788
20		5. Резервирања за трошоци и ризици			
21		6. Останати трошоци од работењето			
22	77	Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)	9	9.011.205	8.390.887
23		1. Приходи од вложувања во поврзани субјекти			
24		2. Приходи од вложувања во неповрзани субјекти			
25		3. Приходи врз основа на камати , од работење со поврзани субјекти	9	284.550	2.288
26		4. Приходи од курсни разлики од работење со поврзани друштва		363	1
27		5. Приходи врз основа на камати од работење со неповрзани субјекти	9	7.640.779	8.656.210
28		6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти	9	48.658	19.029
29		7. Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	9	914.295	-647.455
30		8. Останати финансиски приходи		122.561	360.815
31	47	Финансиски расходи (32+33+34+35+36+37+38+39+40)		63.007	57.639
32		1. Камати од работењето со поврзани субјекти			1.442
33		2. Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти			15.461

34	3. Останати финансиски расходи од работењети со поврзани субјекти			
35	4. Камати од работењето со неповрзани субјекти		745	513
36	5. Затезнати камати			
37	6.Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		62.263	40.224
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)		105.600.063	113.943.902
42	Вкупни расходи (5+15+31)		70.156.485	72.895.352
43	Добивка (загуба пред одданочување (41-42)		35.443.578	41.048.550
44	Данок на добивка		210.166	120.192
45	Добивка (загуба) по одданочување (43-44)		35.233.412	40.928.358
46	Малцинско учество			
47	Нето добивка (загуба) за пресметковниот период (45-46)		35.233.412	40.928.358

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 ГЛАВНИНАТА

Износите се во апсолутни износи во денари

	Основна главнина	Добивка/Загуба за периодот	Законски резерви	Вкупно
На 31.12.2011 година	110.459.024	93.642.699	17.564.007	221.665.730
Пренос во законски резерви		-4.527.798	4.527.798	0
Добивка за периодот		40.928.358		40.928.358
Исплата на дивиденда		-30.752.500		-30.752.500
На 30.09.2012 година	110.459.024	99.290.758	22.091.805	231.841.587

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

	ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ - 30.09.2012 ГОДИНА	Износ во денари
1	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ	105.110.576
2	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ	110.060.212
3	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ 1-2	-4.949.636
4	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ	25.581.847
5	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ	19.326.006
6	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ИНВЕСТИРАЧКИ АКТИВНОСТИ 4-5	6.255.841
7	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ	
8	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ	
9	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ 7-8	
10	НЕТО ЗГОЛЕМ.ИЛИ НАМАЛ.НА ПАРИ И ПАРИЧ.ЕКВИВАЛЕНТИ 3+6+9	1.306.205
11	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ	206.621
12	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ 10+11	1.512.826

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 2012 година, Друштвото има 27 вработени (30 септември 2011: 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.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на 30 септември 2012 и 30 септември 2011 година.

2.2 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:

	30.09.2011	30.09.2012
1 ЕУР	61,5040	61,5008
1 УСД	45,1737	47,5644

2.3 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.

2.4 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% (2011: 4,5%) 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.

2.5 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.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 Надомести за вработените

Друштвото плаќа придонеси за пензиско осигурување на своите вработени, согласно домашната регулатива за социјално осигурување. Исто така Друштвото плаќа и пензиски надоместок за доброволно пензиско осигурување. Друштвото нема обврска да обезбеди дополнителни надомести за своите сегашни и поранешни вработени на датумот на Извештајот за финансиската состојба.

2.14 Данок од добивка

Трошокот за данокот на добивка за 2011 година се состои од тековен данок на непризнаени расходи и данок на исплатена дивиденда. Даночната стапка за 2011 и 2010 година изнесува 10%. Во 2012 година, Друштвото плаќа месечни аконтации на данок од добивка.

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

Данок на непризнаени расходи

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

Данок на исплатена дивиденда и друга распределба на добивката

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

Данок на додадена вредност

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

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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 2012 и декември 2011 година.

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и други готовински средства	1.512.826	-	-	-	1.512.826
Пласмани во банки	12.404.064	-	-	-	12.404.064
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	26.025.183	-	-	-	26.025.183
Хартии од вредност расположиви за продажба	-	-	-	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	165.789.329	-	-	-	165.789.329
Останати побарувања	8.264.854	-	-	-	8.264.854
Вкупно на 30 септември 2012	213.996.256	-	-	-	213.996.256
Вкупно на 31 декември 2011	212.265.564	-	-	-	212.265.564

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 2012 и 31 декември 2011 година е прикажана во табелата подолу. Таа ги вклучува финансиските инструменти на Друштвото по нивната сегашна вредност, категоризирани според пораниот период помеѓу датумот на преценка или датумот на доспевање .

30.09. 2012	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	1.000.242	-	-	-	-	512.584	-	1.512.826
Пласмани во банки		-		-	-	-	12.404.064	12.404.064
ХВ за тргување	26.025.183	-	-	-	-	-	-	26.025.183
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	165.789.329	165.789.329
Останати побарувања		-	-	-	-	-	8.264.854	8.264.854
Вкупни средства	27.025.425	0	0	0	0	512.584	186.458.247	213.996.256
Обврски	-	-	-	-	-	-	-	
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	-	-	-	-	-	9.527.174	-	9.527.174
Останати обврски	-	-	-	-	-	4.797.235	-	4.797.235
Вкупни обврски	0	0	0	0	0	14.324.409	0	14.324.409
Нето каматен ризик 30.09.2012	27.025.425	0	0	0	0	-13.811.825	186.458.247	199.671.847
31 декември 2011	-	-	-	-	-	-	-	-
Вкупни средства	22.962.827	3.011.654	0	0	0	5.735.990	180.555.093	212.265.564
Вкупни обврски	0	0	0	0	0	22.298.310	0	22.298.310
Нето каматен ризик 31.12.2011	22.962.827	3.011.654	0	0	0	-16.562.320	180.555.063	189.967.254

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка финансиските инструменти во текот на 2012 и 2011 година

	31 декември 2011			30 септември 2012		
	Еур	Усд	МКД	Еур	Усд	МКД
Средства						
Пари и други готовински средства	-	-	-	-	-	-
Дадени кредити, депозити и кауции	7,50%	-	5,87	-	-	5,90%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	4,93%	-	-	5,11%		
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	6,29%	-	-	6,09%		
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 2012 година, 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 2012 година ќе биде намалена/зголемена за приближно 1,9 милиони денари .

Валутен ризик

Друштвото е изложено на ризик во однос на ефектите од движењата на нивото на девизни курсеви кои се одразуваат врз финансиската позиција и готовинскиот тек. Следните табели ја сумираат нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Друштвото на 30 септември 2012 и 2011 година.

30.09. 2012	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства					
Парични средства и парични еквиваленти	25.858	4	73	1.486.891	1.512.826
Пласмани во банки	-	-	-	12.404.064	12.404.064
ХВ за тргување	26.025.183	-	-	-	26.025.183
ХВ расположиви за продажба	-	-	-	-	0
ХВ кои се чуваат до доспевање	165.789.329	-	-	-	165.789.329
Останати побарувања	-	-	-	8.264.854	8.264.854
Вкупни средства	191.840.370	4	74	22.155.809	213.996.256
Обврски					
Обврски спрема поврзани субјекти	10.295.934	-	-	158.438	10.454.372
Останати обврски	180.381	-	-	3.689.656	6.681.218
Вкупни обврски	10.476.315	-	-	3.848.094	14.324.409
Нето девизна позиција	181.364.055	4	74	18.307.715	199.671.847
31 декември 2011	-	-	-	-	-
Вкупно средства	178.159.370	52.816	73	34.053.306	212.265.564
Вкупно обврски	15.378.533	0	0	6.919.957	22.298.310
Нето девизна позиција	162.780.837	52.816	73	27.133.349	189.967.254

3.2 Ризик од ликвидност

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

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

30 септември 2012	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	1.512.826	-	-	-	-	1.512.826
Пласмани во банки			12.404.064	-	-	12.404.064
ХВ за тргување	26.025.183	-	-	-	-	26.025.183
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	934.898	20.000.121	125.766.465	19.087.844	165.789.329
Останати побарувања	8.264.854	-	-	-	-	8.264.854
Вкупни средства	35.802.863	934.898	32.404.185	125.766.465	19.087.844	213.996.256
Обврски	-	-	-	-	-	-
Обврски спрема поврзани субјекти	927.198	-	-	9.527.174	-	10.454.372
Останати обврски	3.870.037	-	-	-	-	3.870.037
Вкупни обврски	4.797.235	0	0	9.527.174	0	14.324.409
Нето ликвидна разлика	31.005.628	934.898	32.402.153	116.239.291	19.087.844	199.671.848
31 декември 2011						
Вкупно средства	28.698.817	3.011.655	46.364.835	105.669.586	28.520.672	212.265.564
Вкупно обврски	8.007.549	0	4.763.587	9.527.174	0	22.298.310
Нето ликвидна разлика	20.691.268	3.011.655	41.601.248	96.142.412	28.520.672	189.967.254

3.3 Проценка на објективната вредност

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

3.3.1 Финансиски инструменти евидентирани по објективната вредност

Друштвото ги прифати измените на МСФИ 7 - Подобрени обелоденувања за финансиските инструменти кои стапуваат на сила од 1 јануари 2009. Овие измени бараат од Друштвото да презентира одредени информации за финансиските инструменти евидентирани според објективната вредност во извештајот за финансиската состојба. Во првата година од примената нема потреба да се презентираат споредбени информации за објавувањата кои се потребни според амандманот.

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

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

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

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Средства				
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	26.025.183	-	-	26.025.183

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:

	31.12.2011		30.09.2012	
	Сметководствена	Објективна	Сметководствена	Објективна
Средства				
Парични средства и парични еквиваленти	3.218.275	3.218.275	1.512.826	1.512.826
Пласмани во банки	28.087.058	28.087.058	12.404.064	12.404.064
ХВ кои се чуваат до доспевање	152.468.035	157.378.046	165.789.329	168.895.831
Останати побарувања	5.821.342	5.821.342	8.264.854	8.264.854
Вкупни средства	189.594.710	194.504.721	187.971.073	191.077.575
Обврски				
Нетековни обврски	9.527.724	9.527.724	9.527.174	9.527.174
Останати тековни обврски	12.771.136	12.771.136	4.797.232	4.797.235
Вкупни обврски	22.298.310	22.298.310	14.324.409	14.324.409

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 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:

	31.12.2011	30.09.2012
Обврски спрема поврзани субјекти	15.175.807	10.454.372
Пари и други готовински средства	(3.218.276)	(1.512.584)
Нето обврски	11.957.531	8.941.788
Главнина	221.665.730	231.841.587
Показател на задолженост	0,05	0,04

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 30.06.2012 состојбата е следна:

	31.12.2011	30.09.2012
Главнина	221.665.730	231.841.587
Минимум главнина	172.214.000	171.202.240
	128,72%	135,42%

4 Приходи и расходи од управување со фондовите

Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд

р.б.	ПОЗИЦИЈА	Претходна година	Тековна година
		01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2012
Приходи од управување со фондот			
1.	Приходи од надоместок од придонеси	61.949.940	60.617.958
2.	Приходи од надоместок за премин	1.846	1850
3.	Приходи од надоместок за управување	33.848.775	43.692.411
4.	Други приходи од управување со Фондот	45.993	6.596
Вкупно приходи од управување со фондот		95.846.554	104.318.814
Расходи од управување со фондот			
1.	Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	-10.987.447	-12.084.809
2.	Расходи за чуварот на имот	-3.907.256	-5.063.046
3.	Расходи за Фондот на ПИОМ (%од уплатени придонеси)	-1.376.715	-1.515.868
4.	Трошоци за трансакции	-624.390	-517.803
5.	Трошоци за маркетинг	-1.286.481	-1.256.657
6.	Трошоци за агенти	-5.546.543	-5.340.959
7.	Останати трошоци за управување со фондот	-314.192	-156.285
Вкупно расходи од управување со фондот		-24.043.022	-25.935.425
Добивка или загуба од управувањето со фондот		71.803.532	78.383.390

Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

р.б.	ПОЗИЦИЈА	Претходна година	Тековна година
		01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2012
Приходи од управување со фондот			
1.	Приходи од надоместок од придонеси	573.290	841.744
2.	Приходи од надоместок за управување	140.268	356.470
3.	Други приходи од управување со Фондот	-321	-1.119
Вкупно приходи од управување со фондот		713.237	1.197.096
Расходи од управување со фондот			
1.	Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	-135.974	-199.464
2.	Расходи за чуварот на имот	-39.324	-100.272
3.	Расходи за Фондот на ПИОМ	-	-
4.	Трошоци за трансакции	-	-227.325
5.	Трошоци за маркетинг	-243.076	-178.338
6.	Трошоци за агенти	-1.254.961	-1.458.037
7.	Останати трошоци за управување со фондот	-211.227	-87.945
Вкупно расходи од управување со фондот		-1.884.561	-2.251.380
Добивка или загуба од управувањето со фондот		-1.171.324	-1.054.285

5 Останати приходи на Друштвото

	30.09.2011	30.09.2012
Останати приходи	29.068	37.105
	29.068	37.105

6 Материјални трошоци

	30.09.2011	30.09.2012
Пошта, телекомуникации и друго	2.265.987	1.978.310
Услуги за одржување	1.999.298	2.205.614
Материјали и енергија	1.626.630	1.724.748
Наемнина	244.677	418.864
Останати трошоци	97.448	61.506
	6.234.039	6.389.041

7 Трошоци за услуги

	30.09.2011	30.09.2012
Трошоци кон Прва Гроуп плц., Словенија за консултантски услуги	8.176.048	8.174.390
Трошоци кон Норт Грант, Словенија за консултантски услуги	726.816	0
Интелектуални и професионални услуги	88.011	178.120
Надомести за членови на Надзорен одбор	875.948	863.256
Репрезентација, спонзорства и донации	685.198	681.347
Надомести за надворешни соработници	547.170	8.889
Членарини	46.538	58.851
Банкарски надомести	240.614	155.591
Премии за осигурување	75.352	42.720
Други нематеријални трошоци	171.873	142.668
	11.633.566	10.305.831

Трошоците кон Прва Гроуп 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

	30.09.2011	30.09.2012
Бруто плати	21.014.796	22.626.950
Дополнително пензиско осигурување и др. осигурување за вработените	907.714	1.055.846
Трошоци за службени патувања	1.028.072	948.192
Надомест за одвоен живот и образовни услуги	315.388	643.126
Регрес	344.700	376.137
	23.610.670	25.650.251

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

	30.09.2011	30.09.2012
Камати на депозити	2.913.343	1.204.195
Камати и дисконт на хартии од вредност	4.727.436	7.452.015
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	48.658	19.029
Нереализирани добивки загуби од вреднување на обврзници	914.295	-647.455
Реализирани добивки загуби од вреднување на обврзници	122.561	360.815
	8.726.293	8.388.599

10 Данок на добивка

	30.09.2011	30.09.2012
Аконтација за данок од добивка	210.166	120.192
	210.166	120.192

11 Нематеријални средства

	Софтвер	Лиценци	Вкупно
Набавна вредност 01.01.2012	12.287.431	900.000	13.187.431
Активирање на нематеријални средства	440.693	-	440.693
Нематеријални средства во подготовка	304.983		304.983
На 30 септември 2012	13.033.107	900.000	13.933.107
Акумулирана амортизација			
На 01 јануари 2012	8.814.649	900.000	9.714.649
Амортизација за годината	809.940	-	809.940
На 30 септември 2012	9.624.589	900.000	10.524.589
Нето евидентирана вредност			
На 30 септември 2012	3.408.519	0	3.408.519

12 Недвижности, постројки и опрема

Набавна вредност	Објекти	Мебел, возила и друга опрема	Вкупно
На 01 јануари 2012	30.253.270	12.493.468	42.746.738
Набавки во текот на годината	-	2.004.144	2.004.144
Отуѓување и расходување		-82.778	-82.778
На 30.09. 2012	30.253.270	14.414.834	44.668.104
Акумулирана амортизација			
На 01 јануари 2012	4.662.085	9.858.959	14.521.044
Амортизација за годината	567.249	904.582	1.471.830
Отуѓување и расходување		-58.760	-58.760
На 30 .09.2012	5.229.334	10.704.781	15.934.114
Нето евидентирана вредност			
На 30.09.2012	25.023.937	3.710.054	28.733.989

Со состојба на 30 септември 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).

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 2012				
Средства според Извештај за финансиската состојба				
Пари и други готовински средства	-	1.512.584	-	1.512.584
Дадени кредити, депозити и кауции	-	12.404.306	-	12.404.306
Хартии од вредност за тргување	26.025.183	-	-	26.025.183
Хартии од вредност чувани до доспевање	-	-	165.789.329	165.789.329
Останати краткорочни побарувања	-	8.264.854	-	8.264.854
	25.928.656	22.181.744	165.885.856	213.996.956
			Останати финансиски обврски	Вкупно
Обврски според Извештај за финансиската состојба				
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти			9.527.174	9.527.174
Останати обврски			4.797.235	4.797.235
			14.324.409	14.324.409
	По обј.вред преку доб. и загуби	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно
31 декември 2011				
Средства според Извештај за финансиската состојба				
Пари и други готовински средства	-	3.218.275	-	3.218.275
Дадени кредити, депозити и кауции	-	28.087.058	-	28.087.058
Хартии од вредност за тргување	22.670.854	-	-	22.670.854
Хартии од вредност чувани до доспевање	-	-	152.468.035	152.468.035
Останати краткорочни побарувања	-	5.821.342	-	5.821.342
	22.670.854	37.126.675	152.468.035	212.265.564
Обврски според Извештај за финансиската состојба				
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти			9.527.174	9.527.174
Останати обврски	-	-	12.771.136	12.771.136
	-	-	22.298.310	22.298.310

14 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

	31.12.2011	30.09.2012
Државни обврзници	134.190.257	144.854.310
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	18.277.778	20.935.019
	152.468.035	165.789.329

Државните обврзници во износ од Денари 87,6 милиони денари се однесуваат на обврзници за денационализација кои се издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Овие обврзници доспеваат во еднакви годишни рати на 31 мај секоја година до 31 мај 2021 година и се со годишна каматна стапка од 2,00%. Во 2011 и 2012 година Друштвото купи обврзници со ЕУР клаузула со вредност од 78,2 милиони денари и купон од 5,5 %. Обврзниците доспеваат во 2017 година.

15 Дадени кредити, депозити и кауции

31.12.2011

ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ	19.03.2009 - 19.03.2012	3.011.655	7,5%
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	24.06.2011 - 24.06.2012	14.069.456	6,0%
НЛБ ТУТУНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	24.06.2011 - 24.06.2012	14.017.602	5,75%

30.09.2012

депозити што доспеваат до 1 година			
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	05.06.2012 – 05.06.2013	12.404.064	5,90%

16 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

	31.12.2011	30.09.2012
Обврзници за денационализација	22.670.854	26.025.183
	22.670.854	26.025.183

Обврзниците за денационализација се со износ од Денари 26,025 милиони денари од кои 18,97 милиони денари се во обврзници за денационализација, а 7 милиони денари се континуирани обврзници издадени од Министерството за финансии на Република Македонија.

17 Останати побарувања

	31.12.2011	30.09.2012
Побарувања од уплатени придонеси	1.044.465	391.975
Побарувања за аванси	35.707	36.007
Побарувања за повеќе платен данок од добивка	147.067	0
Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања	-	39.844
Други побарувања од вработените		4.730
	1.227.239	472.557

18 Однепред платени трошоци и пресметани приходи

	31.12.2011	30.09.2012
Однепред платени трошоци	91.681	436.558
Трошоци што се разграничуваат-трошоци за Блумберг	213.064	227.540
Пресметни приходи за услуги што не можеле да бидат фактурирани	4.289.358	5.364.414
	4.594.103	6.028.512

19 Основна главнина

Со состојба на 30 септември 2012 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 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.

	30.09.2011	30.09.2012
Заработка која припаѓа на акционерите	35.233.412	40.928.358
Намалено за: дивиденди за приоритетните акции	-	-
Нето добивка која припаѓа на имателите на обични акции	35.233.412	40.928.358
Пондериран просечен број на обични акции	1,800	1,800
Основна заработка по акција (Денари по акција)	19.574	22.738

21 Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти

	31.12.2011		30.09.2012	
	краткорочни	долгорочни	краткорочни	долгорочни
Долгорочни бврски спрема поврзани субјекти	-	14.290.761	-	9.527.174
<i>Тековна достасаност</i>	4.763.587	(4.763,587)		
	4.7643.587	9.527.174	-	9.527.174

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).

22 Потенцијални обврски

Судски спорови

Со состојба на 30 септември 2012 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 30 септември 2012 и 31 декември 2011 се како што следи:

	31.12.2011	30.09.2012
Побарувања	-	-
Обврски	15.175.807	10.454.372

	30.09.2011	30.09.2012
Приходи	284.912	2.288
Расходи	9.199.660	9.231.618

Трошоците со поврзаните субјекти за период 01.01.2012 – 30.09.2012 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 внатрешна ревизија, ИТ услуги,	12-360-000002	31.01.2012	12.500,00 ЕУР	907.890 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)

Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги,	12-360-000007	28.02.2012	12.500,00 ЕУР	907.817 ден	Комерцијална банка	договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953)
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги,	12-360-000009	31.03.2012	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 внатрешна ревизија, ИТ услуги,	12-360-000013	30.04.2012	12.500,00 ЕУР	908.261 ден	Комерцијална банка	договор 03-5068/1
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги,	12-360-000016	31.05.2012	12.500,00 ЕУР	909.015 ден	Комерцијална банка	договор 03-5068/1
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги,	12-360-000017	30.06.2012	12.500,00 ЕУР	909.767 ден	Комерцијална банка	договор 03-5068/1
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги	12-360-000019	31.07.2012	12.500,00 ЕУР	908.084 ден	Комерцијална банка	договор 03-5068/1
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги	12-360-000021	31.08.2012	12.500,00 ЕУР	907.836 ден.	Комерцијална банка	договор 03-5068/1
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ услуги	12-360-000025	30.09.2012	12.500,00 ЕУР	907.828 ден	Комерцијална банка	договор 03-5068/1

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)	01-2012-4802	31.01.2012	108.865	Комерцијална банка	03-935
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори,	02-2012-11716	28.02.2012	108.855	Комерцијална банка	03-935

користење на дистрибутивна мрежа, 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)	03-2012-16597	31.03.2012	108.864	Комерцијална банка	03-935
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ)	04-2012-22609	30.04.2012	108.908	Комерцијална банка	03-935
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ)	05-2012-26742	31.05.2012	108.999	Комерцијална банка	03-935
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ)	06-2012-32570	30.06.2012	109.060	Комерцијална банка	03-935
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ)	07-2012-38133	31.07.2012	108.887	Комерцијална банка	03-935
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ)	08-2012-41388	31.08.2012	108.807	Комерцијална банка	03-935
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и веб страна на КБ)	09-2012-46097	30.09.2012	108.874	Комерцијална банка	03-935
Трошоци за склучени агентски договори	01-901-2012-615	31.01.2011	1.800	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени агентски договори	02-901-2012-117	28.02.2011	3.960	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени агентски договори	03-902-2012-165	31.03.2011	4.860	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени агентски договори	04-902-2012-226	30.04.2012	4.320	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени агентски договори	05-902-2012-267	31.05.2012	5.580	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени агентски договори	06-901-2012	30.06.2012	3.780	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени агентски договори	08-901-2012	31.07.2012	4.140	Комерцијална банка	03-7434

Трошоци за склучени агентски договори	0-901-2012	31.08.2012	4.500	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за наем на втора локација	12-100-44254	20.09.2012	21.948	Комерцијална банка	03-700-49315
Трошоци за наем на втора локација	12-099-44253	20.09.2012	87.792	Комерцијална банка	03-700-49315
Трошоци за наем на втора локација	12-098-44252	20.09.2012	25.000	Комерцијална банка	03-700-49315

24 Настаните по датумот на известување

По 30 септември 2012 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)