

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД
СКОПЈЕ

**НЕРЕВИДИРАНИ
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

***За период 01.01.2010 -
31.12.2010***

Биланс на успех на 31.12.2010 година

Износите се во апсолутни износ во денари

р.б.	класа	ПОЗИЦИЈА	Бр.на белешка	Претходна година (01.01-31.12. 2009 год.)	Тековна година (01.01-31.12. 2010 год.)
1	2	3		4	5
01	75	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	4	130.174.502	127.300.212
02	7570	1.Приходи од надоместок од придонеси		108.477.491	93.107.099
03	7573	2.Приходи од надоместок за премин			
04	7572	3.Приходи од надоместок за управување		21.697.011	34.193.113
05	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	4	44.400.162	35.803.789
06	4070	1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		15.921.354	13.584.760
07	4071	2. Расходи за чуварот на имот (%од уплатени придонеси)		5.611.194	4.153.143
08	4072	3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси		7.979.656	3.371.715
09	4073	4. Трошоци за трансакции		880.829	1.531.881
10	4074	5. Трошоци за маркетинг		5.952.017	4.943.133
11	4075	6. Трошоци за агенти		7.432.926	7.594.190
12	4076	7. Останати трошоци за управување со фондот		622.187	624.969
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)		85.774.340	91.496.423
14	77	Останати приходи на друштвото	5	365.384	544.176
15	70	Расходи од управување со друштвото(16+17+18+19+20+21)		51.120.030	57.610.247
16	40+41	1. Материјални трошоци		7.990.126	9.092.999
17	42	2. Резервирања за трошоци и ризици	6		
18	43	3. Амортизација и вредносно усогласување на долгороч. и краткор.средства	11,12	4.456.320	4.065.005
19	44	4. Нематеријални трошоци од работењето	7	16.977.469	19.480.919
20	47	5. Плати и надоместоци	8	21.691.728	24.966.447
21	45	6. Останати трошоци од работењето од редовна активност		4.388	4.877
22	76	Приходи од учество на вложувања и приходи од останатите вложувања(23+24+25+26+27+28)		6.914.800	12.867.758
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 субјекти		634.147	619.831
28	765	6.Приходи по основ на камати ,курсни разлики и слични приходи од работењето со неповрзани субјекти	9	6.280.653	12.247.928
29	70	Раходи по основ на камати ,курсни разлики и слични реасходи (30+31+32+33+34+35+36)		397.562	320.922
30	480	1.Камати од работењето со поврзани субјекти		912	1.074

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			208
34	484	5.Затезни камати		18	
35	485	6.Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		396.632	319.640
36	489	7.Останати слични расходи од трансакции со неповрзани субјекти			
37		Вкупно приходи (1+14+22)		137.454.685	140.712.145
38		Вкупно расходи (5+15+29)		95.917.754	93.734.957
39		Добивка (Загуба) пред оданочување(37-38)		41.536.931	46.977.189
40		Данок на добивка	10	55.107	290.670
41		Добивка (Загуба) по оданочување(39-40)		41.481.824	46.686.519
42		Малцинско учество			
43		Нето добивка (загуба) од редовни активности на друштвото(41-42)		41.481.824	46.686.519
44	78	Вонредни -невообичаени приходи			
45	72	Вонредни расходи			
46		Нето добивка (загуба) за пресметковниот период (43+44-45)	21	41.481.824	46.686.519

Биланс на состојба со 31.12.2010 година

Р.бр	класа	Позиција	Белешки	Претходна година (31.12.2009 год.)	Тековна година (31.12.2010 год.)
1	2	3		4	5
		СРЕДСТВА			
1	00	А. Побарувања за запишан а неуплатен капитал			
2		Б. Долгорочни средства (ред бр.3 +10+18))		126.720.370	141.116.645
3	01	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	11	4.356.009	4.665.215
4	011	1. Основачки издатоци			
5	012	2. Гудвил (Гоодвил)			
6	013	3. Патенти, лиценци и концесии			
7	014-0194	4. Заштитни знаци и слични права		4.356.009	4.665.215
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	30.290.356	30.024.086
11	020	1. Земјишта и шуми			
12	021-0290	2. Градежни објекти		27.103.848	26.347.517
13	022-0291	3. Постројки и опрема		14.970	20.196
14	023-0292	4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		3.171.538	3.656.373
15	026	5. Аванси за нематеријални сретства			
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)		92.074.006	106.427.344
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	57.349.902	84.319.382
22	045	4. Дадени кредити ,депозити и кауции	15	34.724.104	22.107.962
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)		63.561.907	89.500.202
27	10	Пари и други готовински средства (28+29+30+31+32+33)		432.982	106.768
28	100	1. Жиро сметки		371.992	23.036
29	102	2. Благајна		8.505	16.784
30	103	3. Девизни сметки		50.980	57.534
31	104	4. Девизни акредативи			
32	105	5. Девизна благајна		1.505	9.415
33	107	6. Останати парични средства			
34	11	Хартии од вредност (35+36+37+38+39)		2.885.091	2.248.651
35	110	1. Чекови			
36	111	2. Меници			
37	112	3. Обврзници	17	2.885.091	2.248.651
38	113	4. Записи			
39	117	5. Останати хартии од вредност			

40	12	Побарувања од купувачите (41+42+43+44)		1.564.573	689.532
41	120,125	1. Побарувања од купувачи		20.019	28.615
42	122	2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		1.544.554	660.917
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)		55.945.793	82.715.570
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	15,16	55.945.793	82.683.018
53	154	5. Откупени сопствени акции			
54	155+151	6. Останати краткорочни вложувања			32.552
55	16	Побарувања од државата и други институции (56+57+58+59)		66.322	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 приманја			
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		66.322	0
60	17	Побарување од вработените и останати побарувања (61+62+63)		34.747	12.670
61	170	1. Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати		0	
62	171	2. Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања		34.747	12.670
63	172,177	3. Останати Побарување од вработените и останати неспомнати побарувања			
64	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)(65+66+67+68)	19	2.632.401	3.727.013
65	190	1. Однапред платени трошоци		45.380	112.315
66	191	2. Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		196.089	215.028
67	192	3. Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		2.390.932	3.355.381
68	197	4. Останати платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи		0	44.289
69	32	Резервни делови на залиха			
70	35	Ситен инвентар и амбалажа на залиха		0	
71	37	Аванси,депозити,и кауции за суровини ,материјали,и ситен инвентар			
72		Г. Вкупно средства (1+2+26)		190.282.277	230.616.847
		Д. Вонбилансна евиденција			
		АКЦИОНЕРСКА ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
73		А.Капитал и резерви(74+75+78+79+80+85+88)		156.279.602	202.966.122
74	90	Запишан и неуплатен капитал			
75	91	Запишан основен капитал кој е уплатен (76+77)	20	110.459.024	110.459.024

76	910	1. Акционерски капитал -обични акции		92.108.863	110.459.024
77	913	4. Зголемување на капиталот на сопствениците			
78	92	Премии на емитирани акции			
79	93	Ревалозициона резерва			
80	94	Резерви(81+82+83+84)		4.338.755	10.561.029
81	940	1. Законски резерви		4.338.755	10.561.029
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)		41.481.824	81.946.070
86	950	1. Акумулирана добивка		0	35.259.551
87	951	2. Добивка за финансиската година		41.481.824	46.686.519
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)		23.689.454	14.290.761
92	28	Долгорочни обврски и долгорочни резервирања за ризици и трошоци (93+94+95+96+97+98+99+100)		23.689.454	14.290.761
93		1.Долгорочни обврски спрема пензиските фондови			
94	280	2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	22	23.689.454	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)		10.313.221	13.359.965
102	21	Краткорочни обврски по основа на хартии од вредност(103+104)			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)		7.156.749	5.200.872
106	220,222,223,224,228	1. Обврски кон добавувачите во земјата		5.527.686	4.954.852
107	221	2. Обврски кон добавувачите во странство		1.627.127	246.020
108	225	3. Обврски кон МАПАС		0	0
109	226	4. Обврски кон Фондот на ПИОМ		1.937	0
110	227	5. Обврски кон чуварот на имот			0
111	24	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти и по основ на учество во резултатот (112+113)		25.871	4.782.565
112	240	1. Обврски спрема поврзани субјекти		25.871	4.782.565
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)	277.195	200.558
118	260	1. Обврски за данок на додадена вредност	242.940	12.376
119	262	2. Обврски за даноци и придонеси од плати и на плати како и на добивката и на други примања	0	148
120	263	3. Обврски за даноци и придонеси од добивката	34.875	183.932
121	269	4. Обврски кон државата и други институции по основ на останатите неспомнати давачки	-620	4.102
122	27	Краткорочни обврски за плати, други обврски спрема вработените и останатите краткорочни обврски (123+124+125)	0	29.720
123	270+271	1. Обврски за плата и надоместоци и придонеси од плата	0	29.720
124	275	2. Нераспоредена добивка од финансиска година		
125	279	3. Останати обврски		
126	29	Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди(127+128)	2.853.406	3.146.251
127	290	1. Пресметано а одложено плаќање на трошоците	2.853.406	3.146.251
128	297	2. Останато одложено плаќање на трошоците и приходите		
129		Г. Вкупно обврски (91+101)	34.002.675	27.650.725
130		Д. Вкупно Акционерска главнина и обврски (73+129)	190.282.277	230.616.847
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

	Уплатен капитал	Добивка/Загуба за периодот	Законски резерви	Исплата на дивиденда	Вкупно
На 31.12.2009 година	110.459.023,50	35.259.550,50	10.561.028,50		156.279.602,50
Добивка за периодот		46.686.519,00			46.686.519,00
На 31.12.2010 година					202.966.121,50

Извештај за паричните текови

	ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ 31.12.2010 ГОДИНА	Износ во денари
1	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ	127.708.533
2	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ	95.608.305
3	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ 1-2	32.100.228
4	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ	10.881.494
5	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ	50.810.294
6	НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ИНВЕСТИРАЧКИ АКТИВНОСТИ 4-5	-39.928.800
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	-7.828.572
11	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ	10.836.340
12	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ 10+11	3.007.768

Белешки кон финансиските извештаи

1 Општи информации

КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје (“Друштвото”) е акционерско друштво основано во Република Македонија врз основа на одлуката на Основен Суд Скопје бр. 3147/2005 на 19 мај 2005 година.

Двата регистрирани акционери на Друштвото се: Прва Гроуп плц, Љубљана, Република Словенија со 51% и Комерцијална банка АД, Скопје со 49% учество во вкупниот акционерски капитал.

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

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

На 31 декември 2010 година, Друштвото има 24 вработени (31 декември 2009: 22 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 и за годините што завршуваат на 31 декември 2010 и 2009. Онаму каде што е неопходно, презентацијата на споредбените податоци е прилагодена согласно промените во презентацијата во тековната година.

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 подмирени со пари”**, во сила од 1 јануари 2010 година. Освен Што ги обединуваат КТМФИ 8, “Делоокруг 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 илјади Денари со примена на официјалните курсеви кои важат на денот на составувањето на Извештај за финансиската состојба, додека пак сите позитивни и негативни курсни разлики кои произлегуваат од претварањето на износите во странска валута, се вклучени во добивките или загубите во периодот кога тие настануваат. Средните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите на Извештај за финансиската состојба деноминирани во странска валута, се следните:

	31 декември 2010	31 декември 2009
1 ЕУР	61,5050	61,1732 Денари
1 УСД	46,3140	42,6651 Денари
1 ЦХФ	49,3026	41,1165 Денари

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:

- Надомести во висина од 5,5% (2009: 6,8%) 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.
- Надомести во максимална висина од 5,5% од уплатените придонеси во КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд Скопје, пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици. Почнувајќи од 24 април 2010 година овој надоместок изнесува 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 0,15% 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% (2009: 1%) од вкупно уплатените придонеси од претходниот месец 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 од 10 октомври 2009 е НЛБ Тутунска Банка АД Скопје, а претходно Народна банка на Република Македонија (во понатамошниот текст “НБРМ”). Надоместокот кој се плаќаше на НБРМ до 9 октомври 2009 година изнесува 0,4% од вкупно уплатените придонеси во Задолжителниот фонд управуван од Друштвото за претходниот месец, а надоместокот кој се плаќа на НЛБ Тутунска Банка АД Скопје од 10 октомври 2009 изнесува 0,074% годишно од вкупните средства на Задолжителниот фонд и 0,25% годишно од вкупните средства на Доброволниот фонд. Од 10 септември 2010 година, надоместокот што го плаќа КБ Прво пензиско друштво АД Скопје на НЛБ Тутунска Банка АД Скопје изнесува 0,069% од вкупните средства на Задолжителниот фонд.

Трошоци за ПИОМ

Друштвото признава трошоци за надомести што ги 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, за претходниот месец. Овие надомести наплатени од ПИОМ и одобрени од Владата на Република Македонија во 2009 година беа во износ од 0,5% од уплатените придонеси. Од јануари 2010 година овие надомести изнесуваат 0,2%.

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 посебни 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.

Трошоци за известување на членовите на фондовите

Најмалку еднаш во текот на годината Друштвото е обврзано да ги известува членовите на фондовите со кои управува, за износот на уплатените придонеси во фондовите.

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 порамнување - 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 евидентируваниот 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. Евидентируваниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековните добивки и загуби.

Средства евидентирани по објективна вредност

На секој датум на Извештајот за финансиската состојба, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Значителното или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од оштетување. Доколку постои

таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативната загуба - измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во тековните добивки или загуби. Доколку, во последователен период, објективната вредност на должнички инструмент класифициран како расположлив за продажба се зголеми, а зголемувањето може објективно да се поврзе со настан кој се јавува по признавањето на загубата поради оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се анулира преку добивки или загуби.

2.9 Нематеријални средства

Компјутерски софтвер

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

Останати нематеријални средства

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

2.10 Недвижности, постројки и опрема

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

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

Градежни објекти	2,5%
Компјутери	25%
Моторни возила	25%
Мебел и канцелариска опрема	10% - 25%

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

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

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

2.11 Обврски кон агенти

Друштвото ги признава обврските кон агентите - лица ангажирани по договор на дело кога договорите со потенцијалните членови на фондовите се потпишани.

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 31 декември 2010 година и 31 декември 2009 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 31 декември 2010 и 2009 година (во илјади Денари).

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и други готовински средства	3.006.768				3.006.768
Дадени кредити, депозити и кауции	101.890.980				101.890.980
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	2.248.651				2.248.651
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	84.319.382				84.319.382
Останати побарувања	4.461.766				4.461.766
Вкупно на 31 декември 2010	195.927.546	0	0	0	195.927.546
Вкупно на 31 декември 2009	155.635.913				155.635.913

Пазарни ризици

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

Каматен ризик

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

Табелата подолу ја сумаризира изложеноста на Друштвото на каматните ризици. Позицијата на Друштвото во однос на чувствителноста на промени во каматните стапки заснована на моментот на повторно утврдување на каматната стапка на 31 декември 2010 и 2009 година е прикажана во табелата подолу. Таа ги вклучува финансиските инструменти на Друштвото по нивната сегашна вредност, категоризирани според пораниот период помеѓу датумот на преоценка или датумот на доспевање .

31.12.2010	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	2.900.000					106.768		3.006.768
Пласмани во банки		5.004.406	64.660.536	3.011.655			29.214.383	101.890.980
ХВ за тргување ХВ кои се чуваат до доспевање	2.248.651						84.319.382	2.248.651
Останати побарувања						4.461.766		4.461.766
Вкупни средства	5.148.651	5.004.406	64.660.536	3.011.655	0	4.568.534	113.533.765	195.927.546
Обврски								
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти						14.290.761		14.290.761
Останати обврски						13.359.964		13.359.964
Вкупни обврски	0	0	0	0	0	27.650.725	0	27.650.725
Нето каматен ризик 31.12 2010	5.148.651	5.004.406	64.660.536	3.011.655	0	23.082.191	113.533.765	168.276.821

31.12.2009

Вкупни средства	3.308.090	-	22.797.923	50.517.615	13.154.706	6.612.293	59.245.286	155.635.913
Вкупни обврски						34.002.675		34.002.675
Нето каматен ризик 31.12. 2009	3.308.090	0	22.797.923	50.517.615	13.154.706	27.390.382	59.245.286	121.633.238

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2010 и 2009 година (во %):

	31 декември 2010			31 декември 2009		
	Еур	Усд	МКД	Еур	Усд	МКД
Средства						
Пари и други готовински средства	-	-	-	-	-	-
Дадени кредити, депозити и кауции	6.13%	-	6,17%	5.62%	-	8.86%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	6.32%	-	-	7.72%	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	5.89%	-	-	7.19%	-	-
Обврски						
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	-	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	-	-

Анализа на сензитивноста на каматни стапки

Анализата на сензитивноста е одредена врз основа на изложеноста на Друштвото на промена на каматните стапки на финансиските инструменти на денот на Извештајот на финансиската состојба. Со состојба на 31 декември 2010, доколку каматните стапки се 100 основни поени повисоки/пониски, а останатите променливи се константни, добивката пред оданочување на Друштвото за годината која завршува на 31 декември 2010 година ќе биде намалена/зголемена за приближно 778 илјади Денари (2009: 898 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 31 декември 2010 и 2009 година.

	31.12.2010	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства						
Парични средства и парични еквиваленти		15.640	51.307		2.939.820	3.006.768
Пласмани во банки		52.128.247			49.762.733	101.890.980
ХВ за тргување		2.248.651				2.248.651
ХВ расположиви за продажба						
ХВ кои се чуваат до доспевање		84.319.382				84.319.382
Останати побарувања		12.670			4.449.096	4.461.766
Вкупни средства		138.724.589	51.307	0	57.151.649	195.927.546
Обврски						
Обврски спрема поврзани субјекти		19.823.160			135.949	19.959.109
Останати обврски		246.968			7.444.648	7.691.616
Вкупни обврски		20.070.128	0	0	7.580.597	27.650.725
Нето девизна позиција – 31.12. 2010		118.654.461	51.307	0	49.571.052	168.276.821
31.12.2009						
Вкупно средства		112.054.855			43.581.058	155.635.913
Вкупно обврски		23.689.454			10.313.221	34.002.675

Нето девизна позиција – 31.12. 2009	88.365.401	0	0	33.267.837	121.633.238
--	------------	---	---	------------	-------------

Следната табела ја прикажува осетливоста на Друштвото на 10% зголемување на Денарот во споредба со Еврото. Анализата на осетливоста ги вклучува единствено монетарните ставки деноминирани во странска валута на крајот на годината, при што се врши корекција на нивната вредност при промена на курсот на Еврото за 10%. Негативен износ подолу означува намалување на добивката или останатиот капитал, кој што се јавува во случај ако Денарот ја зголеми својата вредност во однос на Еврото за 10%. При намалување на вредноста на Денарот во однос на Еврото за 10%, ефектот врз добивката или останатиот капитал е еднаков, но со обратен предзнак, како што е прикажано во табелата подолу.

	2010	2009
Добивка или (загуба)	11,870.000	8,837.000

3.2 Ризик од ликвидност

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

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

31.12.2010	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	3.006.768					3.006.768
Пласмани во банки		15.122.482	77.747.483	9.021.015		101.890.980
ХВ за тргување	2.248.651					2.248.651
ХВ кои се чуваат до доспевање			12.291.520	43.471.412	28.556.450	84.319.382
Останати побарувања	4.461.766					4.461.766
Вкупни средства	9.717.185	15.122.482	90.039.003	52.492.427	28.556.450	195.927.546
Обврски						
Обврски спрема поврзани субјекти	904.761		4.763.587	14.290.761		19.959.109
Останати обврски	7.691.617					7.691.617
Вкупни обврски	8.596.378	0	4.763.587	14.290.761	0	27.650.725
Нето ликвидна разлика-31.12.2010	1.120.808	15.122.482	85.275.416	38.201.666	28.556.450	168.276.821
31.12.2009						
Вкупно средства	20.731.421	10.063.358	54.438.370	57.248.058	13.154.706	155.635.913
Вкупно обврски	10.035.406	277.815	4.738.891	18,951.563	-	34.002.675
Нето ликвидна разлика-31.12.2009	10.696.015	9.785.543	49.699.479	38.296.495	13.154.706	121.633.328

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 согласност со тоа, објавувањето на хиерархијата на објективната вредност се прикажува со состојба на 31 декември 2010 година.

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 (во илјади Денари):

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Средства				
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	2.248.651	-	-	2.248.651

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

3.3.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективната вредност

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

	Евидентирана вр.		Објективна вр.	
	2010	2009	2010	2009
Средства				
Пари и други готовински средства	3.006.768	10.836.340	3.006.768	10.836.340
Дадени кредити, депозити и кауции	101.890.980	80.266.539	101.890.980	80.266.539
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	84.319.382	57.349.901	89.362.752	60.688.102
Останати побарувања	4.461.766	4.298.042	4.461.766	4.298.042
Вкупни средства	193.678.895	152.750.822	198.722.265	156.089.023
Обврски				
Обврски спрема поврзани субјекти	19.959.109	23.689.454	19.959.109	23.689.454
Останати обврски	7.691.617	10.313.220	7.691.617	10.313.220
Вкупни обврски	27.650.725	34,002.674	27.650.725	34,002.674

Кредити и побарувања

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

Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

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

Останати финансиски средства

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

Депозити и обврски по кредити

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

3.4 Управување со капиталот

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

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

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

Показател на задолженост

Друштвото ја анализира структурата на капиталот на годишно ниво. Показателот на задолженост е прикажан како што следува (во илјади Денари):

Обврски спрема поврзани субјекти	19.959.109	18.951.563
Пари и други готовински средства	(3.006.768)	(10.836.340)
Нето обврски	16.952.341	8.114.223
Капитал	202.66.122	156.279.602
Показател на задолженост	0.08	0.05

Усогласеност со законската регулатива

Согласно со тековната законска регулатива, односно со член 13 од Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, Друштвото е должно во секое време да го одржува износот на капиталот на ниво не пониско од 50% од износот на уплатениот капитал. Оваа усогласеност со Законот Друштвото ја проверува на годишно ниво.

	31 декември 2010	31 декември 2009
Капитал	202.966.122	156.279.602
Уплатен капитал	110.459.023	110.459.023
	183.75%	141.48%

4 Приходи и расходи од управување со фондовите

Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд

р.б.	ПОЗИЦИЈА	Претходна	Тековна
		година	година
		01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2010
1	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	130.167.018	126.762.324
2	1.Приходи од надоместок од придонеси	108.470.058	92.659.386
3	2.Приходи од надоместок за премин		0
4	3.Приходи од надоместок за управување	21.696.960	34.102.938
5	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	44.070.186	32.812.430
6	1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	15.919.459	13.485.128
7	2. Расходи за чуварот на имот	5.611.186	4.141.880
8	3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси)	7.979.656	3.371.715
9	4. Трошоци за трансакции	880.829	1.531.881
10	5. Трошоци за маркетинг	5.952.017	4.043.881
11	6. Трошоци за агенти	7.308.482	5.884.146
12	7. Останати трошоци за управување со фондот	418.558	353.801
13	Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)	86.096.832	93.949.894

Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

р.б.	ПОЗИЦИЈА	Претходна	Тековна
		година	година
		01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2010
1	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	7.484	537.888
2	1.Приходи од надоместок од придонеси	7433	459.608
3	3.Приходи од надоместок за управување	51	78.280
4	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	329.977	2.991.359
5	1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	1.895	99.631
6	2. Расходи за чуварот на имот (%од уплатени придонеси)	9	11.263

7	3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси	0	0
8	4. Трошоци за трансакции	0	0
9	5. Трошоци за маркетинг	0	899.253
10	6. Трошоци за агенти	124.444	1.710.044
11	7. Останати трошоци за управување со фондот	203.629	271.168
12	Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)	-322.493	-2.453.471

5 Останати приходи на Друштвото

	31.12.2009	31.12.2010
Добивка од продажба на материјални средства	298.805	
Нереализирани добивки/(загуби) од хартии од вредност чувани за тргување, нето	29.216	
Наемнини	-	
Отпис на застарена обврска	-	383.403
Останати приходи	66.578	160.773
	394.599	544.176

6 Материјални трошоци

	31.12.2009	31.12.2010
Пошта,телекомуникации и друго	3.665.078	4.218.694
Услуги за одржување	2.368.033	2.565.588
Материјали и енергија	1.439.495	1.696.352
Наемнина	221.050	295.028
Трошоци за ситен инвентар	68.700	61.965
Останати трошоци	227.769	255.373
	7.990.126	9.092.999

7 Нематеријални трошоци од работењето

	31.12.2009	31.12.2010
Трошоци кон Прва Гроуп плц., Словенија за консултантски услуги	10.814.130	10.898.743
Дневници и патни трошоци за службени патувања	1.194.332	2.694.800
Интелектуални и професионални услуги	1.134.418	951.161
Надомести за членови на Надзорен одбор	777.892	816.527
Репрезентација,спонзорстав и донации	476.295	1.187.886
Надомести за надворешни соработници	403.535	354.605
Даноци, членарини и дополнително пензиско осигурување	207.889	1.210.347
Банкарски надоместоци	123.942	140.171
Премии за осигурување	51.200	54.969
Други нематеријални трошоци	1.563.056	848.366
	16.746.691	19.157.572

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

8 Плати и надомести

	31.12.2009	31.12.2010
Нето плати	12.779.264	14.193.532
Придонеси и персонален данок на промет	5.660.458	6.924.382
Хранарина и превоз	-	
Регрес за годишен одмор	230.787	323.347

Награди за вработените и раководството	3.252.006	3.848.533
	21.922.515	25.289.794

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

	2009	2010
Камати на депозити	3.291.125	7.009.420
Камати на хартии од вредност	2.876.895	5.040.486
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	83.409	198.022
	6.251.429	12.247.928

10 Данок на добивка

	2009	2010
Тековен даночен трошок	55.107	290.670
	55.107	290.670

Во продолжение е усогласувањето на вкупниот данок на добивка во Извештајот за сеопфатната добивка за годините кои што завршуваат на 31 декември 2010 и 2009:

	2009	2010
Неодбитни трошоци за даночни цели	(1,124.628)	(2,906.696)
Неоданочиви приходи за даночни цели	-	-
Пренесени даночни загуби	-	-
	(1,124.628)	(2,906.696)
Данок по даночна стапка од 10% (2009: 10%)	(112.463)	(290.670)
Намалување на пресметаниот данок за 51% (поради учество на странско лице во вкупниот капитал на Друштвото)	57.356	-
	(55.107)	(290.670)

11 Нематеријални средства

Набавна вредност				
01.јан.10	8.611.638	900.000	-	9.511.638
Набавки во текот на годината	3.094.175	-	258.666	3.352.841
31.дек.10	11.705.812	900.000	258.666	12.864.478

Акумулирана амортизација

На 01 јануари 2010	5.575.647	900000	-	6.475.647
Амортизација за годината	1.723.616	-	-	1.723.616
На 31 декември 2010	7.299.263	900000	-	8.199.263

Нето евидентирана вредност

На 31 декември 2010	4.406.549	-	258.666	4.665.215
---------------------	-----------	---	---------	-----------

12 Недвижности, постројки и опрема

Набавна (проц.набавна) вредност				
01.јан.10	30.253.270	10.227.213	40.480.483	
Набавки во текот на годината	-	2.079.996	2.079.996	
Отуѓување и расходување		-9.440	-9.440	
31.дек.10	30.253.270	12.297.769	42.551.039	

Акумулирана амортизација

01.јан.10	3.149.422	7.040.705	10.190.127
Амортизација за годината	756.331	1.585.058	2.341.389
Отуѓување и расходување	-	-4.563	-4.563
На 31 декември 2010	3.905.753	8.621.200	12.526.953

Нето евидентирана вредност

На 31 декември 2010	26.347.517	3.676.569	30.024.086
----------------------------	-------------------	------------------	-------------------

Со состојба на 31 декември 2010 и 2009 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

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

	По обј.вред преку доб. и загуби	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно
31.дек.10				
Средства според Билансот на состојба				
Пари и други готовински средства	-	3.006.768	-	3.006.768
Дадени кредити, депозити и кауции	-	101.890.980	-	101.890.980
Хартии од вредност за тргување	2.248.651	-	-	2.248.651
Хартии од вредност чувани до доспевање	-	-	84.319.382	84.319.382
Останати краткорочни побарувања	-	4.461.766	-	4.461.766
	2.248.651	109.359.514	84.319.382	195.927.546
			Останати финансиски обврски	Вкупно
Обврски според Билансот на состојба				
Долгорочни бврски спрема поврзани субјекти			14.290.761	14.290.761
Останати обврски			13.185.649	13.359.964
			27.476.410	27.650.725
31.дек.09				
Средства според Билансот на состојба				
Пари и други готовински средства	-	10.836.340	-	10.836.340
Дадени кредити, депозити и кауции	-	80.266.539	-	80.266.539
Хартии од вредност за тргување	2.885.091	-	-	2.885.091
Хартии од вредност чувани до доспевање	-	-	57.349.901	57.349.901
Останати побарувања	-	4.298.042	-	4.298.042
	2.885.091	95.400.921	57.349.901	155.636.913
			Останати финансиски обврски	Вкупно
Обврски според Билансот на состојба				
Долгорочни бврски спрема поврзани субјекти			23.689.454	23.689.454

Останати обврски	10.313.221	10.313.221
	34.002.675	34.002.675

14 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

	2010	2009
Државни обврзници	84.319.382	57.349.901
	84.319.382	57.349.901

Државните обврзници во износ од Денари 84,319 илјади (2009: Денари 57,349 илјади) се однесуваат на обврзници за денационализација кои се издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Овие обврзници доспеваат во еднакви месечни рати во јуни секоја година до 1 јули 2019 година и се со годишна каматна стапка од 7.86%.

15 Дадени кредити, депозити и кауции

	31.12.2009	31.12.2010
Долгорочни дадени кредити, депозити и кауции		
ТТК Банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 7.5%. доспева 19 март 2012 година	2.988.291	3.011.655
ИК Банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 6.5%. доспева 14 јануари 2012 година	3.004.475	3.004.499
ИК Банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 6.5%. доспева 21 јануари 2012 година	3.004.837	3.004.861
Стопанска банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 2.92%. доспева 12 јануари 2010	5.109.845	-
Стопанска банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 2.92%. доспева 12 јануари 2010	4.088.247	
Стопанска банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 2.92%. доспева 12 јануари 2010	3.577.214	
	21.772.909	9.021.015
Краткорочни дадени кредити, депозити и кауции		
Шпаркасе банка АД Скопје -варијабилна каматна стапка 5,70% доспева 15 мај 2011		30.137.000
Еуростандард банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 6%. доспева 20 април 2011 година		30.020.285
Еуростандард банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 8,5%. доспева 24 февруари 2011 година		10.118.076
Алфа банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 5.0%. доспева 03 јуни 2011 година	4.980.485	5.028.763
ТТК Банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 4,7%. доспева 15 март 2011 година		5.004.406
Комерцијална банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 6.5%. доспева 02 ноември 2011 година	3.986.322	4.030.070
Комерцијална банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 6.5%. доспева 21 април 2011 година	3.984.388	4.028.115
Уни банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 6.0%. доспева 07 јули 2011 година		2.501.233
ТТК Банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 5,40%. доспева 01 јули 2011 година		2.002.019
Прокредит банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 6.3%. доспева 19 ноември 2010 година	6.981.420	-
ТТК банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 9.5%. доспева 31 мај 2010 година	4.500.000	-

Уни банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 9.0%. доспева 31 мај 2010 година	4.072.986	
Стопанска банка АД Битола – фиксна каматна стапка 8.5%. доспева 31 мај 2010 година	6.000.000	
Алфа банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 9.0%. доспева 31 мај 2010 година	7.000.000	
Уни банка АД Скопје – варијабилна каматна стапка 9.0%. доспева 31 мај 2010 година	7.088.028	
Алфа банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 9.0%. доспева 31 мај 2010 година	6.000.000	
Стопанска банка АД Битола – фиксна каматна стапка 8.0%. доспева 31 мај 2010	3.900.000	
	58.493.629	92.869.965
Вкупно дадени кредити, депозити и кауции	80.266.539	101.890.980

16 Депозити што доспеваат до 90 дена

	2009	2010
шпаркасе банка Македонија АД Скопје – фиксна каматна стапка 4.6%, доспева 03 јануари 2011	340.000	2.900.000
Еуростандард банка АД Скопје – фиксна каматна стапка 7.0%, доспева 23 февруари 2010 година	10,063.358	-
	10,403.358	2.900.000

17 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

	2009	2010
Обврзници за денационализација	2.025.644	1.800.056
Обврзници од старо девизно штедење	859.447	448.594
	2.885.091	2.248.650

Обврзниците за денационализација во износ од Денари 1,438 илјади (2009: Денари 1,621 илјади) година 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 2016 година.

Државните обврзници за старо девизно штедење во износ од Денари 811 илјади на 31 декември 2010 година (2009: Денари 1,265 илјади) во целост се однесуваат на обврзници издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Овие обврзници се со каматна стапка од 2% и достасуваат во полугодишни рати до 2016 година.

18 Останати побарувања

	2009	2010
Побарувања за камати	-	32.552
Побарувања за аванси за дадени услуги	-	28.615
Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања	34.746	12.670
Побарувања за повеќе платен данок од добивка	66.322	-
Побарувања од купувачите	20.019	-
Останати побарувања	146.323	-
	267.410	73.837

19 Однапред платени трошоци и пресметани приходи

	2009	2010
Однапред платени трошоци	241.469	371.631
Пресметани приходи од провизија за управување	2,244.609	3.355.381
	2,486.078	3,727.012

20 Акционерски капитал

Со состојба на 31 декември 2010 година, акционерскиот капитал на Друштвото изнесува Денари 110,459 илјади (2009: Денари 110,459 илјади), односно Евра 1,800,000 (2009: Евра 1,800,000) кои се целосно уплатени.

Акционер	Број на акции	Вредност по акција во ЕУР	Вредност во ЕУР	Учество во %
Прва Грууп плц., Љубљана	918	1,000	918,000	51%
Комерцијална Банка АД, Скопје	882	1,000	882,000	49%
Вкупно	1,800		1,800,000	100%

21 Заработка по акција

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

	2009	2010
Заработка која припаѓа на акционерите	41,481.824	46.686.519
Намалено за: дивиденди за приоритетните акции	-	-
Нето добивка која припаѓа на имателите на обични акции	41,481.824	46.686.519
Пондериран просечен број на обични акции	1,800	1,800
Основна заработка по акција (Денари по акција)	23.046	25.937

22 Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти

	2009		2010	
	краткорочни	долгорочни	краткорочни	долгорочни
Долгорочни бврски спрема поврзани субјекти	-	23.689.454		19,054.347
<i>Тековна достасаност</i>	<i>4.737.587</i>	<i>(4,737.891)</i>	<i>4,763.587</i>	<i>(4,737.891)</i>
	4.737.587	18.951.563	4.763.587	14.290.760

Обврските во износ од Денари 19,055 илјади (2009: Денари 23,689 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).

23 Потенцијални обврски

Судски спорови

Со состојба на 31 декември 2010 година не се евидентирани било какви резервирања од потенцијални загуби по основ на судски спорови. Раководството на Друштвото редовно ги анализира можните ризици од загуби по основ на судски спорови и евентуални побарувања против Друштвото кои би можеле да се појават во иднина. Иако резултатот од оваа проблематика

не може секогаш со сигурност да се утврди, Раководството на Друштвото верува дека истите нема да резултираат во материјално значајни обврски.

Даночен ризик

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

Капитални обврски

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

24 Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со состојба на и за годините што завршија на 31 декември 2010 и 2009 се како што следи:

	2009	2010
Побарувања	7.970.710	8.058.184
Обврски	25.012.145	19.959.109
Приходи	634.147	619.831
Расходи	12.980.438	22.916.133

Трошоците со поврзаните субјекти за дванаесет месеци во 2010 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 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,	10-360-000002	01.02.2010	12.500,00 ЕУР	908.585 ден	Комерцијална банка	договор 03-10814
Услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатречна ревизија, ИТ услуги,	10-360-000009	01.03.2010	12.500,00 ЕУР	907.902 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,	10-360-000013	01.04.2010	12.500,00 ЕУР	908.112 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,	10-360-000017	03.05.2010	12.500,00 ЕУР	908.744 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,	10-360-000022	01.06.2010	12.500,00 ЕУР	907.854 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,	10-360-000026	01.07.2010	12.500,00 ЕУР	908.506 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,	10-360-000031	01.08.2010	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,	10-360-000036	01.09.2010	12.500,00 ЕУР	909.018 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,	10-360-000041	30.09.2010	12.500,00 ЕУР	909.829 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,	10-360-000045	31.10.2010	12.500,00 ЕУР	909.236 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,	10-360-000048	30.11.2010	12.500,00 ЕУР	907.882 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,	по договор	31.12.2010	12.500,00 ЕУР	907.890 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)	01-2010-5166	29.01.2010	108.620	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	02-2010-8864	28.02.2010	108.866	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	02-2010-14230	31.03.2010	108.891	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	04-2010-20328	30.04.2010	108.966	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	05-2010-22727	31.05.2010	108.860	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	06-2010-27384	30.06.2010	108.938	Комерцијална банка	03-13553

Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	07-2010-33079	31.07.2010	108.866	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	08-2010-34946	31.08.2010	108.922	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	09-2010-39901	30.09.2010	109.096	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	10-2010-44374	31.10.2010	109.004	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	11-2010-48231	30.11.2010	108.863	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци по договор (работи поврзани со маркетинг и склучување на договори, користење на дистрибутивна мрежа, користење на деловниот простор и њеб страна на КБ)	По договор	31.12.2010	108.871	Комерцијална банка	03-13553
Трошоци за склучени договори	01-901-2010-5167	29.01.2010	6.120	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	01-901-2010-8865	15.03.2010	4.140	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	03-901-2010-14231	31.03.2010	7.200	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	04-901-20531	30.04.2010	2.880	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	05-901-2010-26038	31.05.2010	5.040	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	05-901-2010-27383	30.06.2010	3.600	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	07-901-2010-33080	31.07.2010	4.140	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	08-901-2010	31.08.2010	4.140	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	09-901-2010-009733	30.09.2010	12.690	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	10-901-2010-44603	31.10.2010	10.260	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	11-901-2010-48257	30.11.2010	6.120	Комерцијална банка	03-7434
Трошоци за склучени договори	12-901-2010	31.12.2010	8.100	Комерцијална банка	03-7434

25 Настани по датумот на известување

По 31 декември 2010 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)

