



KB ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ

НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За период од 01.01.2025 - 30.06.2025

Кратка содржина

| | |
|--|---|
| 1. ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА | 3 |
| 2. ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА..... | 5 |
| 3. ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ..... | 7 |
| 4. ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА КАПИТАЛОТ..... | 9 |

1. ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

на ден 30.06.2025 (во МКД)

| Позиција | Број | 30.6.2024 | 30.6.2025 |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВА | | | |
| I. Финансиски средства (Σ од 2 до 6) | 1 | 148.161.210,00 | 188.417.668,00 |
| Парични средства | 2 | 3.518.667,00 | 11.136.401,00 |
| Финансиски средства по фер вредност | 3 | 52.012.890,00 | 49.279.436,00 |
| Финансиски средства расположиви за продажба | 4 | 0 | 0 |
| Заеми и побарувања | 5 | 0,00 | 0 |
| Финансиски средства кои се чуваат до доспевање | 6 | 92.629.653,00 | 128.001.831,00 |
| II. Побарувања (8+9) | 7 | 10.531.581,00 | 15.661.352,00 |
| Побарувања врз основа на управување со фондови и портфолио | 8 | 8.336.413,00 | 12.117.511,00 |
| Останати побарувања | 9 | 2.195.168,00 | 3.543.841,00 |
| III. Платени трошоци за идниот период и недостасана наплата на приходи | 10 | 1.171.562,00 | 1.797.821,00 |
| IV. Одложени даночни средства | 11 | 0 | 0 |
| V. Недвижности, постројки и опрема | 12 | 385.950,00 | 369.986,00 |
| VI. Вложувања во недвижности | 13 | 0 | 0 |
| VII. Нематеријални средства | 14 | 665.162,00 | 478.821,00 |
| VIII. Други средства | 15 | 153.799,00 | 778.617,00 |
| ВКУПНА АКТИВА (1+7+10+11+12+13+14+15) | 16 | 161.069.264,00 | 207.504.265,00 |
| ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА | 17 | 0 | 0 |
| ПАСИВА | | | |
| A. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (19+20+21+26+30+31) | 18 | 144.494.949,00 | 178.804.788,00 |
| I. Запишан капитал | 19 | 42.895.310,00 | 42.895.310,00 |
| II. Капитални резерви | 20 | 0 | 0 |

КБ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ**Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2025 година**

| | | | |
|---|----|----------------|----------------|
| III.Резерви(Σ од 22 до 25) | 21 | 10.682.740,00 | 14.934.230,00 |
| 1.Законски резерви | 22 | 4.289.531,00 | 4.289.531,00 |
| 2.Статутарни резерви | 23 | 0 | 0 |
| 3.Резерви за сопствени акции/удели | 24 | 0 | 0 |
| 4.Други резерви | 25 | 6.393.209,00 | 10.644.699,00 |
| IV.Ревалоризациски резерви (Σ 27 до 29) | 26 | 0 | 0 |
| 1.Ревалоризација на финансиски средства расположиви за продажба | 27 | 0 | 0 |
| 2.Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита | 28 | 0 | 0 |
| 3.Останати ревалоризациски резерви | 29 | 0 | 0 |
| V.Задржана добивка или пренесена загуба | 30 | 60.310.783,00 | 73.805.123,00 |
| VI.Добивка или загуба за тековната година | 31 | 30.606.116,00 | 47.170.125,00 |
| Б.ОБВРСКИ (Σ од 33 до 38) | 32 | 16.553.455,00 | 28.684.951,00 |
| 1.Обврски по основ на управување со фондови и потрфолио | 33 | 1.728.531,00 | 4.061.422,00 |
| 2.Обврски по основ на кредити и заеми | 34 | 0 | 0 |
| 3.Останати обврски по основ на финансиски инструменти | 35 | 0 | 0 |
| 4.Обврски спрема добавувачи | 36 | 117.309,00 | 472.544,00 |
| 5.Обврски за исплата на дивиденда или удел во добивката | 37 | 14.170.000,00 | 22.035.000,00 |
| 6.Останати обврски | 38 | 537.615,00 | 2.115.985,00 |
| В.Резервации | 39 | 0 | 0 |
| Г.Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди | 40 | 20.860,00 | 14.526,00 |
| Д. Одложени даночни обврски | 41 | 0 | 0 |
| ВКУПНА ПАСИВА (18+32+39+40+41) | 42 | 161.069.264,00 | 207.504.265,00 |
| ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА | 43 | 0 | 0 |

2. ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025 (во МКД)

| Позиција | Број | 01.01-30.06.2024 | 01.01-30.06.2025 |
|--|------|------------------|------------------|
| 1.Приходи од управување (45+46) | 44 | 40.399.135,00 | 62.598.054,00 |
| 1.1 Отворени фондови | 45 | 40.399.135,00 | 62.598.054,00 |
| 1.2 Затворени фондови | 46 | 0 | 0 |
| 2. Приход од влезен надомест (48+49) | 47 | 3.535.541,00 | 7.904.270,00 |
| 2.1 Отворени фондови | 48 | 3.535.541,00 | 7.904.270,00 |
| 2.2 Затворени фондови | 49 | 0 | 0 |
| 3. Приход од излезен надомест (51+52) | 50 | 976.603,00 | 2.870.111,00 |
| 3.1 Отворени фондови | 51 | 976.603,00 | 2.870.111,00 |
| 3.2 Затворени фондови | 52 | 0 | 0 |
| 4.Останати приходи | 53 | 0 | 0 |
| I.Приход од надомест за управување (44+47+50+53) | 54 | 44.911.279,00 | 73.372.435,00 |
| 1.Трошоци за посредување и продажба на удели | 55 | -5.413.909,00 | -13.670.230,00 |
| 2.Останати трошоци | 56 | 0 | 0 |
| II.Расходи од управување со фондот (55+ 56) | 57 | -5.413.909,00 | -13.670.230,00 |
| Нето резултат од надомест за управување со фондови (54+57) | 58 | 39.497.370,00 | 59.702.205,00 |
| III.Нето приход од управување со портфолио | 59 | 0 | 0 |
| IV. Приход од инвестициско советување | 60 | 0 | 0 |
| V.Финансиски приходи и расходи (Σ од 62 до 67) | 61 | 4.865.165,00 | 4.923.288,00 |
| 1.Нето приход од камата | 62 | 1.775.474,00 | 2.468.250,00 |
| 2.Нето курсни разлики | 63 | 49.709,00 | 281.497,00 |
| 3.Нето нереализирани и реализирани добивки од финансиски средства по фер вредност низ сметката за добивка и загуба | 64 | 2.671.982,00 | 2.173.541,00 |
| 4.Нето реализирани добивки од продажба на финансиски средства расположиви за продажба | 65 | 0 | 0 |
| 5.Останати приходи и расходи од финансиски инструменти | 66 | 368.000,00 | 0,00 |
| 6.Намалување на вредноста на финансиските средства | 67 | 0 | 0 |
| VI.Општи и административни трошоци на работењето | 68 | -10.930.325,00 | -13.742.822,00 |
| VII.Амортизација и вредносно усогласување на останатите средства | 69 | -320.080,00 | -300.385,00 |
| VIII.Резервации | 70 | 0 | 0 |
| IX. Останати приходи и расходи од работењето | 71 | 0 | 22.082,00 |
| Вкупни приходи | 72 | 49.776.444,00 | 78.317.805,00 |
| Вкупни расходи | 73 | -16.664.314,00 | -27.713.437,00 |
| X.Добивка или загуба пред оданочување (58+59+60+61+68+69+70+71) | 74 | 33.112.130,00 | 50.604.368,00 |
| XI.Данок на добивка | 75 | -2.506.014,00 | -3.434.243,00 |
| XII. Добивка или загуба (74-75) | 76 | 30.606.116,00 | 47.170.125,00 |
| 1.Промена на ревалоризациски резерви(недвижност, постројки, опрема и нематеријални средства) | 77 | 0 | 0 |

КБ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ**Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2025 година**

| | | | |
|--|----|---------------|---------------|
| 2.Нереализирани добивки/загуби од финансиски средства расположиви за продажба | 78 | 0 | 0 |
| 3.Добивки/загуби од инструменти за заштита на паричен тек | 79 | 0 | 0 |
| XIII.Останата вкупна добивка (Σ од 77 до 79) | 80 | 0 | 0 |
| XIV.Вкупна добивка (76+80) | 81 | 30.606.116,00 | 47.170.125,00 |
| XV.Рекласификациски усогласувања | 82 | 0 | 0 |

3. ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ (индиректен метод)

за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025 (во МКД)

| Позиција | Број | 01.01-30.06.2024 | 01.01-30.06.2025 |
|--|------|------------------|------------------|
| Добивка/загуба пред оданочување во тековната година | 123 | 33.112.130,00 | 50.604.368,00 |
| Амортизација на долгорочните материјални и нематеријални средства | 124 | 320.080,00 | 300.385,00 |
| Исправка на вредноста на побарувањата и сл. | 125 | 0 | -761.897,00 |
| Резервации | 126 | 0 | 0 |
| Приходи од камата | 127 | -1.775.474,00 | -4.450.387,00 |
| Расходи за камата | 128 | 0 | 0 |
| Зголемување/намалување на побарувањата поврзани со управувањето со фондови и портфолио | 129 | -1.477.125,00 | -1.479.247,00 |
| Зголемување/намалување на останатите побарувања | 130 | -464.843,00 | -2.892.969,00 |
| Зголемување/намалување на финансиските средства по фер вредност низ сметката за добивка и загуба | 131 | -3.039.982,00 | -2.173.541,00 |
| Парични приливи од камата | 132 | 1.775.474,00 | 4.450.387,00 |
| Парични одливи за камата | 133 | 0 | 0 |
| Парични приливи од дивиденда | 134 | 368.000,00 | 0,00 |
| Зголемување/намалување на останати позиции во активата | 135 | 0 | 0 |
| Зголемување/намалување на обврските по основ на управување со фондови и портфолио | 136 | 744.289,00 | 900.127,00 |
| Зголемување/намалување на обврските кон добавувачите | 137 | -342.659,00 | -81.858,00 |
| Зголемување/намалување на останатите обврски | 138 | -346.860,00 | 7.439.228,00 |
| Зголемување/намалување на останатите позиции во пасивата | 139 | -55.920,00 | -64.106,00 |
| Платен данок на добивка | 140 | -2.506.014,00 | -3.434.243,00 |
| I. НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ (Σ од 123 до 140) | 141 | 26.311.096,00 | 48.356.247,00 |
| Парични приливи од продажба на финансиски средства расположиви за продажба | 142 | 0 | 0 |
| Парични одливи за купување на финансиски средства расположиви за продажба | 143 | 0 | 0 |
| Парични приливи од вложувања во заеми и побарувања | 144 | 0 | 0 |
| Парични одливи за пласмани во заеми и побарувања | 145 | 0 | 0 |
| Парични приливи од вложувања во финансиски средства кои се држат до доспевање | 146 | 15.100.000,00 | 0,00 |
| Парични одливи за вложувања во финансиски средства кои се држат до доспевање | 147 | 0 | 0 |
| Парични одливи за купување на недвижности, опрема и нематеријални средства | 148 | -104.130,00 | 162.598,00 |
| Парични приливи од продажба на недвижности, опрема и нематеријални средства | 149 | 0 | 0 |
| Останати парични приливи од инвестициски активности | 150 | -368.000,00 | 0,00 |
| Останати парични одливи од инвестициски активности | 151 | -10.470.652,00 | -12.910.910,00 |
| II. НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТИ (Σ од 142 до 151) | 152 | 4.157.218,00 | -12.748.312,00 |
| Уплата на сопствениците на друштвото | 153 | 0 | 0 |

КБ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ**Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2025 година**

| | | | |
|---|-----|----------------|----------------|
| Парични одливи за купување на сопствени акции/откуп на удели | 154 | 0 | 0 |
| Исплата на дивиденда или удели во добивката | 155 | -28.853.000,00 | -43.550.000,00 |
| Парични приливи од кредити | 156 | 0 | 0 |
| Парични одливи за исплата на кредити | 157 | 0 | 0 |
| Парични приливи од издадени финансиски инструменти | 158 | 0 | 0 |
| Парични одливи за издадени финансиски инструменти | 159 | 0 | 0 |
| Останати парични приливи од финансиска активност | 160 | 0 | 0 |
| Останати парични одливи од финансиска активност | 161 | 0 | 0 |
| III.НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ФИНАНСИСКА АКТИВНОСТ(Σ 153 до 161) | 162 | -28.853.000,00 | -43.550.000,00 |
| IV. Нето зголемување/намалување на парични средства и парични еквиваленти (140+152+162) | 163 | 1.615.314,00 | -7.942.065,00 |
| V. Парични средства и парични еквиваленти на почетокот на периодот | 164 | 1.903.353,00 | 19.078.466,00 |
| VI. Парични средства и парични еквиваленти на крајот на периодот (163+164) | 165 | 3.518.667,00 | 11.136.401,00 |

КБ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ
Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2025 година

4. ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА КАПИТАЛОТ

за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025 (во МКД)

| Позиција (Капитал и резерви) | Број | Акционерски капитал | Акумулирана добивка/загуба | Ревалоризациони резерви | Законски резерви | Добивка или загуба за тековниот период | Вкупно |
|--|-------|---------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|--|--------------|
| Состојба на почеток на претходниот период | 166 | 42.895.310,00 | 89.556.992,00 | 0 | 10.289.531,00 | 0 | 142.741.833, |
| Промена на сметководствените политики | 167 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Исправка на грешки за претходниот период | 168 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Состојба на почетокот на претходната година (исправка) | 169 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Добивка или загуба за периодот | 170 | 0 | -5.355.301,00 | 0 | 5.355.301,00 | 61.295.830,00 | 61.295.830, |
| Останата сеопфатна добивка | 171 | 0 | -28.853.000,00 | 0 | 0 | 0 | -28.853.000, |
| Вкупна сеопфатна добивка | 172 | 42.895.310,00 | 55.348.691,00 | 0 | 15.644.832,00 | 61.295.830,00 | 175.184.663, |
| Трансакции со сопствениците: | | | | | | | |
| Уплатен капитал | 172.1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Распределба за резерви | 173 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Рапределба за дивиденди | 174 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Состојба на последниот ден на претходниот период | 175 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Состојба на почетокот на тековниот период | 176 | 42.895.310,00 | 116.644.521,00 | 0 | 15.644.832,00 | 0 | 175.184.663, |
| Промена на сметководствените политики | 177 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Исправка на грешки за претходниот период | 178 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Состојба на почетокот на тековниот период (исправка) | 179 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Сеопфатна добивка: | 180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Добивка или загуба за периодот | 181 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47.170.125,00 | 47.170.125, |
| Резерви | 182 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Останата сеопфатна добивка | 183 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Вкупна сеопфатна добивка | 184 | 42.895.310,00 | 116.644.521,00 | 0 | 15.644.832,00 | 47.170.125,00 | 222.354.788, |
| Трансакции со сопствениците: | | | | | | | |
| Уплатен капитал | 185 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Распределба за резерви | 186 | 0 | -10.000.000,00 | 0 | 10.000.000,00 | 0 | |
| Рапределба за дивиденди | 187 | 0 | -43.550.000,00 | 0 | 0 | 0 | -43.550.000, |
| Состојба на последниот ден на тековниот период | 188 | 42.895.310,00 | 63.094.521,00 | 0 | 25.644.832,00 | 47.170.125,00 | 178.804.788, |

Забелешка:

Приложените неревидирани меѓупериодиски финансиски извештаи изработени за КБ Инвест АД Скопје, кои го опфаќаат извештајниот период од 01.01.2025 до 30.06.2025 година како и претходниот споредбен период од 01.01.2024 до 30.06.2024 година, се изработени со примена на МСФИ важечки во Македонија во моментот на изработката на овие извештаи, и истите се презентирани на обрасците пропишани со „Правилникот за задолжителната содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување со отворени и затворени фондови и депозитарната банка“ усвоен од страна на Комисијата за хартии од вредност и објавен во Службен весник бр.148/2022.