

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

***КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД  
СКОПЈЕ***

***НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ  
ИЗВЕШТАИ  
За период 01.01.2009 -30.09.2009***

**Биланс на успех за периодот 01.01.2009-30.09.2009**

| р.б. | класа     | ПОЗИЦИЈА   | Бр.на белешка | Претходна година (јан-септ 2008 год.) | Тековна година (јан-септ. 2009 год.) |
|------|-----------|--|---------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 1    | 2         | 3  |               | 4                                     | 5                                    |
| 01   | <b>75</b> | <b>Приходи од управување со фондот (2+3+4)</b>   |               | <b>75.658.761</b>                     | <b>93.432.929</b>                    |
| 02   | 7570      | 1.Приходи од надоместок од придонеси   |               | 66.141.088                            | 78.244.310                           |
| 03   | 7573      | 2.Приходи од надоместок за премин  |               |                                       |                                      |
| 04   | 7572      | 3.Приходи од надоместок за управување  |               | 9.517.674                             | 15.188.619                           |
| 05   | <b>70</b> | <b>Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)</b>  |               | <b>25.106.644</b>                     | <b>30.176.130</b>                    |
| 06   | 4070      | 1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)  |               | 9.580.423                             | 11.488.371                           |
| 07   | 4071      | 2. Расходи за чуварот на имот (%од уплатени придонеси)   |               | 3.827.613                             | 4.606.228                            |
| 08   | 4072      | 3. Расходи за Фондот на ПИОМ(%од уплатени придонеси)   |               | 4.784.516                             | 5.757.785                            |
| 09   | 4073      | 4. Трошоци за трансакции   |               | 399.964                               | 509.407                              |
| 10   | 4074      | 5. Трошоци за маркетинг  |               | 1.544.345                             | 2.389.555                            |
| 11   | 4075      | 6. Трошоци за агенти   |               | 4.730.145                             | 5.056.608                            |
| 12   | 4076      | 7. Останати трошоци за управување со фондот  |               | 239.640                               | 368.178                              |
| 13   |           | <b>Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)</b>  |               | <b>50.552.118</b>                     | <b>63.256.799</b>                    |
| 14   | <b>77</b> | <b>Останати приходи на друштвото</b>   | 4             | <b>237.450</b>                        | <b>353.513</b>                       |
| 15   | <b>70</b> | <b>Расходи од управување со друштвото(16+17+18+19+20+21)</b>   |               | <b>30.515.085</b>                     | <b>38.539.309</b>                    |
| 16   | 40+41     | 1. Материјални трошоци   | 5             | 4.984.141                             | 5.760.180                            |
| 17   | 42        | 2. Резервирања за трошоци и ризици   |               |                                       |                                      |
| 18   | 43        | 3. Амортизација и вредносно усогласување на долгороч. и краткор.средства                             |               | 3.253.700                             | 3.406.687                            |
| 19   | 44        | 4. Нематеријални трошоци од работењето   | 6             | 11.728.791                            | 12.648.070                           |
| 20   | 47        | 5. Плати и надоместоци   | 7             | 10.414.899                            | 16.719.984                           |
| 21   | 45        | 6. Останати трошоци од работењето од редовна активност   |               | 133.555                               | 4.388                                |
| 22   | <b>76</b> | <b>Приходи од учество на вложувања и приходи од останатите вложувања(23+24+25+26+27+28)</b>          | 8             | <b>3.643.413</b>                      | <b>4.712.081</b>                     |
| 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    |               | 243.591                               | 410.424                              |
| 28   | 765       | 6.Приходи по основ на камати ,курсни разлики и слични приходи од работењето со неповрзани субјекти   |               | 3.399.822                             | 4.301.658                            |
| 29   | <b>70</b> | <b>Раходи по основ на камати ,курсни разлики и слични реасходи (30+31+32+33+34+35+36)</b>            |               | <b>52.865</b>                         | <b>146.626</b>                       |

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

|    |           |   |  |                   |                   |
|----|-----------|---|--|-------------------|-------------------|
| 30 | 480       | 1.Камати од работењето со поврзани субјекти   |  | 196               | 590               |
| 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  |  |                   |                   |
| 34 | 484       | 5.Затезни камати  |  | 979               | 18                |
| 35 | 485       | 6.Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти                                   |  | 51.690            | 146.018           |
| 36 | 489       | 7.Останати слични расходи од трансакции со наповрзани субјекти                          |  |                   |                   |
| 37 |           | <b>Вкупно приходи (1+14+22)</b>   |  | <b>79.539.623</b> | <b>98.498.522</b> |
| 38 |           | <b>Вкупно расходи (5+15+29)</b>   |  | <b>55.674.593</b> | <b>68.862.064</b> |
| 39 |           | <b>Добивка (Загуба )пред оданочување(37-38)</b>   |  | <b>23.865.030</b> | <b>29.636.458</b> |
| 40 |           | <b>Данок на добивка</b>   |  | <b>0</b>          | <b>88.312</b>     |
| 41 |           | <b>Добивка (Загуба )по оданочување(39-40)</b>   |  | <b>23.865.030</b> | <b>29.548.146</b> |
| 42 |           | <b>Малцинско учество</b>  |  |                   |                   |
| 43 |           | <b>Нето добивка (загуба )од редовни активности на друштвото(41-42)</b>                  |  | <b>23.865.030</b> | <b>29.548.146</b> |
| 44 | <b>78</b> | <b>Вонредни -невообичаени приходи</b>   |  |                   |                   |
| 45 | <b>72</b> | <b>Вонредни расходи</b>   |  |                   |                   |
| 46 |           | <b>Нето добивка (загуба )за пресметковниот период (43+44-45)</b>                        |  | <b>23.865.030</b> | <b>29.548.146</b> |

**Биланс на состојба 01.01.2009-30.09.2009**

| Р.бр | класа    | Позиција   | Претходна година<br>(30.09.2008 год.) | Тековна година<br>(30.09.2009 год.) |
|------|----------|--|---------------------------------------|-------------------------------------|
| 1    | 2        | 3  | 4                                     | 5                                   |
|      |          | <b>СРЕДСТВА</b>  |                                       |                                     |
| 1    | 00       | <b>А. Побарувања за запишан а неуплатен капитал</b>                      |                                       |                                     |
| 2    |          | <b>Б. Долгорочни средства (ред бр.3 +10+18))</b>                         | <b>86.560.863</b>                     | <b>127.020.284</b>                  |
| 3    | 01       | <b>Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)</b>                              | <b>5.436.407</b>                      | <b>3.119.710</b>                    |
| 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   | 5.436.407                             | 3.119.710                           |
| 8    | 016      | 5. Аванси за нематеријални средства                                      |                                       |                                     |
| 9    | 017      | 6. Останати нематеријални средства                                       |                                       |                                     |
| 10   | 02       | <b>Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)</b>                       | <b>31.809.672</b>                     | <b>30.351.700</b>                   |
| 11   | 020      | 1. Земјишта и шуми   |                                       |                                     |
| 12   | 021-0290 | 2. Градежни објекти  | 28.049.264                            | 27.292.928                          |
| 13   | 022-0291 | 3. Постројки и опрема  | 21.269                                | 16.232                              |
| 14   | 023-0292 | 4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства | 3.630.832                             | 3.042.541                           |
| 15   | 026      | 5. Аванси за нематеријални средства                                      |                                       |                                     |
| 16   | 025      | 6. Материјални средства во подготовка                                    | 108.308                               |                                     |
| 17   | 027      | 7. Останати материјални средства   |                                       |                                     |
| 18   | 04       | <b>Долгорочни финансиски вложувања (19+20+21+22+23+24+25)</b>            | <b>49.314.784</b>                     | <b>93.548.874</b>                   |
| 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                                       | 27.814.784                            | 59.048.874                          |
| 22   | 045      | 4. Дадени кредити, депозити и кауции                                     | 21.500.000                            | 34.500.000                          |
| 23   | 046      | 5. Задолжителни долгорочни вложувања                                     |                                       |                                     |
| 24   | 047      | 6. Откупени сопствени акции  |                                       |                                     |
| 25   | 048      | 7. Останати долгорочни вложувања   |                                       |                                     |
| 26   |          | <b>В. Краткорочни средства (27+34+40+45+48+55+60+64+69+70+71)</b>        | <b>40.856.263</b>                     | <b>28.905.839</b>                   |
| 27   | 10       | <b>Пари и други готовински средства (28+29+30+31+32+33)</b>              | <b>352.756</b>                        | <b>481.312</b>                      |
| 28   | 100      | 1. Жиро сметки   | 300.604                               | 399.023                             |
| 29   | 102      | 2. Благајна  | 10.244                                | 5.359                               |
| 30   | 103      | 3. Девизни сметки  | 14.962                                | 75.139                              |
| 31   | 104      | 4. Девизни акредитиви  |                                       |                                     |
| 32   | 105      | 5. Девизна благајна  | 26946                                 | 1.791                               |
| 33   | 107      | 6. Останати парични средства   |                                       |                                     |
| 34   | 11       | <b>Хартии од вредност (35+36+37+38+39)</b>                               | <b>3.778.063</b>                      | <b>2.815.765</b>                    |

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

|    |           |  |                   |                   |
|----|-----------|--|-------------------|-------------------|
| 35 | 110       | 1. Чекови  |                   |                   |
| 36 | 111       | 2. Меници  |                   |                   |
| 37 | 112       | 3. Обврзници   | 3.778.063         | 2.815.765         |
| 38 | 113       | 4. Записи  |                   |                   |
| 39 | 117       | 5. Останати хартии од вредност   |                   |                   |
| 40 | <b>12</b> | <b>Побарувања од купувачите (41+42+43+44)</b>  | <b>66.170</b>     | <b>240.628</b>    |
| 41 | 120,125   | 1. Побарувања од купувачи  | 66.170            | 240.628           |
| 42 | 122       | 2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси  |                   | 0                 |
| 43 | 123       | 3. Побарување за надоместок за управување со средства  |                   |                   |
| 44 | 124       | 4. Побарувања за надоместок за премин  |                   |                   |
| 45 | <b>14</b> | <b>Побарувања од поврзани субјекти (46+47)</b>   |                   |                   |
| 46 | 140       | 1. Побарувања од поврзани субјекти   |                   |                   |
| 47 | 147       | 2. Останати побарувања од поврзани субјекти  |                   |                   |
| 48 | <b>15</b> | <b>Краткорочни финансиски вложувања(49+50+51+52+53+54)</b>   | <b>34.300.000</b> | <b>21.600.000</b> |
| 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   | 34.300.000        | 21.600.000        |
| 53 | 154       | 5. Откупени сопствени акции  |                   |                   |
| 54 | 155       | 6. Останати краткорочни вложувања  |                   |                   |
| 55 | <b>16</b> | <b>Побарувања од државата и други институции (56+57+58+59)</b>   |                   |                   |
| 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                         |                   |                   |
| 60 | <b>17</b> | <b>Побарување од вработените и останати побарувања (61+62+63)</b>  | <b>0</b>          | <b>73.397</b>     |
| 61 | 170       | 1. Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати   |                   |                   |
| 62 | 171       | 2. Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања   |                   | 73.397            |
| 63 | 172,177   | 3. Останати Побарување од вработените и останати неспомнати побарувања   |                   |                   |
| 64 | <b>19</b> | <b>Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)(65+66+67+68)</b>                   | <b>2.336.840</b>  | <b>3.648.641</b>  |
| 65 | 190       | 1. Однапред платени трошоци  | 11.677            | 15.221            |
| 66 | 191       | 2. Трошоци што се разграничуваат на повеќе години  |                   |                   |
| 67 | 192       | 3. Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани   | 2.306.813         | 3.632.620         |

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

|     |     |   |                    |                    |
|-----|-----|---|--------------------|--------------------|
| 68  | 197 | 4. Останати платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи                    | 18.350             | 800                |
| 69  | 32  | <b>Резервни делови на залиха</b>  |                    |                    |
| 70  | 35  | <b>Ситен инвентар и амбалажа на залиха</b>  | <b>22.435</b>      | <b>46.098</b>      |
| 71  | 37  | <b>Аванси,депозити,и кауции за суровини,материјали,и ситен инвентар</b>                           |                    |                    |
| 72  |     | <b>Г. Вкупно средства (1+2+26)</b>  | <b>127.417.125</b> | <b>155.926.123</b> |
|     |     | <b>Д. Вонбилансна евиденција</b>  |                    |                    |
|     |     | <b>АКЦИОНЕРСКА ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>   |                    |                    |
| 73  |     | <b>А.Капитал и резерви(74+75+78+79+80+85+88)</b>  | <b>96.343.734</b>  | <b>125.995.764</b> |
| 74  | 90  | <b>Запишан и неуплатен капитал</b>  |                    |                    |
| 75  | 91  | <b>Запишан основен капитал кој е уплатен (76+77)</b>  | <b>92.108.864</b>  | <b>92.108.864</b>  |
| 76  | 910 | 1. Акционерски капитал -обични акции  | 92.108.864         | 92.108.864         |
| 77  | 913 | 4. Зголемување на капиталот на сопствениците  |                    |                    |
| 78  | 92  | <b>Премии на емитирани акции</b>  |                    |                    |
| 79  | 93  | <b>Ревалозициона резерва</b>  |                    |                    |
| 80  | 94  | <b>Резерви (81+82+83+84)</b>  | <b>0</b>           | <b>4.338.755</b>   |
| 81  | 940 | 1. Законски резерви   |                    | 4.338.755          |
| 82  | 941 | 2. Резерви за сопствени акции   |                    |                    |
| 83  | 942 | 3. Статутарни резерви   |                    |                    |
| 84  | 949 | 4.Останати резерви  |                    |                    |
| 85  | 95  | <b>Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (86+87)</b>                               | <b>23.865.030</b>  | <b>29.548.146</b>  |
| 86  | 950 | 1. Акумулирана добивка  | 0                  | 0                  |
| 87  | 951 | 2. Добивка за финансиската година   | 23.865.030         | 29.548.146         |
| 88  | 96  | <b>Пренесена загуба и загуба за финансиската година (89+90)</b>                                   | <b>19.630.160</b>  | <b>0</b>           |
| 89  | 960 | 1. Пренесена загуба   | 19.630.160         | 0                  |
| 90  | 961 | 2.Загуба за финансиската година   |                    |                    |
| 91  |     | <b>Б.Долгорочни обврски (р.бр.92)</b>   | <b>23.700.442</b>  | <b>23.782.036</b>  |
| 92  | 28  | <b>Долгорочни обврски и долгорочни резервирања за ризици и трошоци (93+94+95+96+97+98+99+100)</b> | <b>23.700.442</b>  | <b>23.782.036</b>  |
| 93  |     | 1.Долгорочни обврски спрема пензиските фондови  |                    |                    |
| 94  | 280 | 2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти  | 23.700.442         | 23.782.036         |
| 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 |     | <b>В. Краткорочни обврски (102+105+111+114+117+122+126)</b>                                       | <b>7.372.949</b>   | <b>6.148.323</b>   |
| 102 | 21  | <b>Краткорочни обврски по основа на</b>   |                    |                    |

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

|     |                     |  |                    |                    |
|-----|---------------------|--|--------------------|--------------------|
|     |                     | <b>хартии од вредност(103+104)</b>   |                    |                    |
| 103 | 210                 | 1. Обврски за издадени чекови  |                    |                    |
| 104 | 211                 | 2. Обврски за издадени меници  |                    |                    |
| 105 | <b>22</b>           | <b>Обврски кон добавувачите и обврски за аванси депозити и кауции (106+107+108+109+110)</b>                          | <b>6.878.122</b>   | <b>5.302.267</b>   |
| 106 | 220,222,223,224,228 | 1. Обврски кон добавувачите во земјата   | 5.344.021          | 4.861.060          |
| 107 | 221                 | 2. Обврски кон добавувачите во странство   | 1.534.101          | 415.357            |
| 108 | 225                 | 3. Обврски кон МАПАС   |                    | 25.850             |
| 109 | 226                 | 4. Обврски кон Фондот на ПИОМ  |                    |                    |
| 110 | 227                 | 5. Обврски кон чуварот на имот   |                    |                    |
| 111 | <b>24</b>           | <b>Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти и по основ на учество во резултатот (112+113)</b>                    | <b>280</b>         | <b>24.734</b>      |
| 112 | 240                 | 1. Обврски спрема поврзани субјекти  | 280                | 24.734             |
| 113 | 249                 | 5. Останати краткорочни обврски по основ на учество во вложувањата и учество во резултатот                           |                    |                    |
| 114 | <b>25</b>           | <b>Краткорочни обврски по основ на заем и кредити (115+116)</b>  |                    |                    |
| 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 | <b>26</b>           | <b>Краткорочни обврски за даноци и други давачки (118+119+120+121)</b>   | <b>401.328</b>     | <b>175.618</b>     |
| 118 | 260                 | 1. Обврски за данок на додадена вредност   | 279.771            | 74.529             |
| 119 | 262                 | 2. Обврски за даноци и придонеси од плати и на плати како и на добивката и на други примања                          | -2                 |                    |
| 120 | 263                 | 3. Обврски за даноци и придонеси од добивката  |                    | 11.039             |
| 121 | 269                 | 4. Обврски кон државата и други институции по основ на останатите неспомнати давачки                                 | 121559,5           | 90.050             |
| 122 | <b>27</b>           | <b>Краткорочни обврски за плати, други обврски спрема вработените и останатите краткорочни обврски (123+124+125)</b> | <b>1011</b>        | <b>18.900</b>      |
| 123 | 270+271             | 1. Обврски за плата и надоместоци и придонеси од плата   | 1011               | 18.900             |
| 124 | 275                 | 2. Нераспоредена добивка од финансиска година  |                    |                    |
| 125 | 279                 | 3. Останати обврски  |                    |                    |
| 126 | <b>29</b>           | <b>Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди(127+128)</b>  | <b>92.208</b>      | <b>626.805</b>     |
| 127 | 290                 | 1. Пресметано а одложено плаќање на трошоците  | 92.208             | 626.805            |
| 128 | 297                 | 2. Останато одложено плаќање на трошоците и приходите  |                    |                    |
| 129 |                     | <b>Г. Вкупно обврски (91+101)</b>  | <b>31.073.391</b>  | <b>29.930.359</b>  |
| 130 |                     | <b>Д. Вкупно Акционерска главнина и обврски (73+129)</b>   | <b>127.417.125</b> | <b>155.926.123</b> |
| 131 |                     | <b>Ѓ.Вонбилансна евиденција</b>  |                    |                    |

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

Г-дин Јанко Тренкоски  
Генерален Директор

Г-дин Бојан Стојаноски  
Втор генерален директор

Г-дин Филип Николоски  
Трет член на управен одбор

*Извештај за паричните текови*

За годината завршена на 30.09.2009

|          | ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ -30.09.2009 ГОДИНА                  | Износ во денари    |
|----------|--|--------------------|
| 1        | ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ                           | 93.151.312         |
| 2        | ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТ                            | 67.951.305         |
| <b>3</b> | <b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ 1-2</b>              | <b>25.200.007</b>  |
| 4        | ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ                      | 9.654.068          |
| 5        | ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТ                       | 32.830.708         |
| <b>6</b> | <b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ИНВЕСТИРАЧКИ АКТИВНОСТИ 4-5</b>         | <b>-23.176.640</b> |
| 7        | ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ                        |                    |
| 8        | ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТ                         |                    |
| <b>9</b> | <b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ 7-8</b>           | <b>0</b>           |
| 10       | <b>НЕТО ЗГОЛЕМ.ИЛИ НАМАЛ.НА ПАРИ И ПАРИЧ.ЕКВИВАЛЕНТИ 3+6+9</b> | <b>2.023.367</b>   |
| 11       | <b>ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>         | <b>2.957.945</b>   |
| 12       | <b>ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ 10+11</b>      | <b>4.981.312</b>   |

*Извештај за промени во капиталот за годината завршена на 30.09.2009*

|                              | Уплатен капитал | Добивка/Загуба за периодот | Законски резерви | Исплата на дивиденда | Вкупно          |
|------------------------------|-----------------|----------------------------|------------------|----------------------|-----------------|
| На 19 мај 2005               | 92.108.863,50   |                            |                  |                      | 92.108.863,50   |
| Загуба за периодот           |                 | (24.244.659,50)            |                  |                      | (24.244.659,50) |
| <b>На 31.12. 2005 година</b> | 92.108.863,50   | (24.244.659,50)            |                  |                      | 67.864.204,00   |
| Загуба за периодот           |                 | (2.773.794,50)             |                  |                      | (2.773.794,50)  |
| <b>На 31.12. 2006 година</b> | 92.108.863,50   | (27.018.454,00)            |                  |                      | 65.090.409,50   |
| Добивка за периодот          |                 | 7.388.294,50               |                  |                      | 7.388.294,50    |
| <b>На 31.12.2007 година</b>  | 92.108.863,50   | (19.630.159,50)            |                  |                      | 72.478.704,00   |



|                              |                      |                      |                     |                       |
|------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Добивка за периодот          |                      | 28.925.032,00        |                     | 28.925.032,00         |
| <b>На 31.12. 2008 година</b> | <b>92.108.863,50</b> | <b>9.294.872,50</b>  |                     | <b>101.403.736,00</b> |
| Законска резерва             |                      |                      | 4.338.755,00        |                       |
| Исплатена дивиденда          |                      |                      | -4.956.117,50       | -4.956.117,50         |
| Добивка за периодот          |                      | 29.548.146,00        |                     | 29.548.146,00         |
| <b>На 30.09.2009 година</b>  | <b>92.108.863,50</b> | <b>29.548.146,00</b> | <b>4.338.755,00</b> | <b>125.995.764,50</b> |

## 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 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 пензиски фондови бр. 02-01, Друштвото ги исполни сите задолжителни обврски и услови одредени со Законот и соодветните законски акти.

Агенцијата за супервизија на капиталното финансирано пензиско осигурување (МАПАС) на 24.08.2009 година донесе Одлука 02-1534/3 за издавање дозвола на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје за вршење на дејност управување со доброволни пензиски фондови и условно одобрение за управување со доброволен пензиски фонд.

На 30 септември 2009 година, Друштвото има 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). Финансиските извештаи се подготвени со примена на методот на набавна вредност.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на 30 Септември 2009 година.

### **Трансакции во странска валута**

Трансакциите деноминирани во странски валути се искажани во Денари со примена на официјалните курсеви на Народна Банка на Република Македонија кои важат на денот на нивното настанување.

Средствата и обврските кои гласат во странски валути се искажани во денари со примена на официјалните курсеви кои важат на денот на составувањето на Билансот на состојба, додека пак сите позитивни и негативни курсни разлики кои произлегуваат од претварањето на износите во странска валута, се вклучени во Билансот на успех во периодот кога тие настануваат. Средните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите на Билансот на Состојба деноминирани во странска валута, се следните:

|       |                          |
|-------|--------------------------|
|       | 30 Септември 2009 година |
| 1 ЕУР | 61,1741 Денари           |
| 1 УСД | 42,0469 Денари           |

### **2.2 Нетирање**

Финансиските средства и обврски се нетирани и презентирани во билансот на 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.

### **2.3 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 од оперативни активности по основ на следните три вида на надоместоци:

- надоместоци во висина од 6,8% од уплатените придонеси, пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици;
- месечен надоместок во износ од 0,05% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на секоја поединечна сметка во КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Надоместоци за управување со средства”).

- Надоместок од средствата на сметката на член на пензискиот фонд во случај на пренос на средствата во друг пензиски фонд, под услов членот кој преминува да бил член во постојниот фонд пократко од 24 месеци пред да премине во друг фонд

#### **2.4 Трошоци за управување на Фонд**

##### *Трошоци за МАПАС*

Друштвото е обврзано да исплаќа одредена сума на Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) во износ од 1% од вкупно уплатените придонеси од претходниот месец во КБ Прв задолжителен отворен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Фондот”) кој е управуван од страна на Друштвото.

##### *Трошоци за Чуварот на имот*

Друштвото е должно да избере единствен чувар на имот, на кого ја доверува одговорноста за чување на средствата на Фондот со кој управува. Доколку Фондот има средства надвор од територијата на Република Македонија, чуварот на имот избира суб-чувар 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 Фондот. Чувар на имот на средствата на Фондот со кој управува Друштвото заклучно со третиот квартал е Народна банка на Република Македонија (во понатамошниот текст “НБРМ”). Надоместокот кој се наплаќа од страна на НБРМ изнесува 0,4% од вкупно уплатените придонеси во Фондот управуван од Друштвото за претходниот месец.

##### *Трошоци за ПИОМ*

Друштвото признава трошоци за надоместоци 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 Фондот со кој управува Друштвото за претходниот месец. Овие надоместоци наплатени од ПИОМ и одобрени од Владата на Република Македонија се во износ од 0,5% од уплатените придонеси.

##### *Трошоци за агенти*

Друштвото признава трошоци за склучени договори со нови членови на Фондот. Во трошоците за агенти се вклучени и трошоци кои се однесуваат на полагање посебни испити и лиценцирање на агентите - лица ангажирани по договор за вршење работи со цел придобивање на нови членови во Фондот.

##### *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 Фондот*

Најмалку два пати во текот на годината Друштвото е обврзано да ги известува членовите на Фондот со кој управува, за износот на уплатените придонеси во Фондот.

**2.5 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 побарувања. Класификацијата на финансиските инструменти се врши врз основа на интерни правила и процедури.

*Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби*

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност 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.

*Побарувања*

Побарувањата се не-деривативни 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.

*Финансиски средства кои се чуваат до доспевање*

Финансиските средства кои се чуваат до доспевање се не - деривативни 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.

*Почетно признавање на финансиските средства*

Финансиските средства се признаваат на датумот на порамнувањето.

Сите финансиски средства различни од средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според објективната вредност зголемена за трошоците на трансакциите. Средства по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се признаваат во билансот на успех.

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 пренела значително сите ризици и користи од сопственост. Финансиските обврски престануваат да се признаваат кога истите се намирени, откажани или истекнати.

*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. Финансиските средства расположливи за продажба се последователно признаени по нивната објективна вредност. Добивките и загубите од промената на објективната вредност на средствата по објективна вредност преку добивки и загуби се вклучуваат во билансот на успех 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.

**2.6 Оштетување на финансиските средства**

*Средства евидентирани по објективна вредност*

На секој датум на билансирање, 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 билансот на успех. 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 намалува преку билансот на успех.

*Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност*

На секој датум на билансирање, 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 билансот на успех. 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 намалува преку билансот на успех.

### **2.7 Однопред платени трошоци**

Однопред платени трошоци се однесуваат на платени трошоци за идни периоди и истите се разграничуваат и се признаваат како трошоци во периодот на кој се однесуваат.

### **2.8 Нематеријални средства**

#### *Компјутерски софтвер*

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

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

### **2.9 Материјални средства**

Материјалните средства се евидентирани по нивната набавна (проценета набавна) вредност, намалени за акумулираната амортизација.

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

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| 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 билансот на успех 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 билансот на успех во периодот кога настануваат.

#### **2.10 Обврски кон агенти**

Друштвото ги признава обврските кон агентите - лица ангажирани по договор на дело кога договорите со потенцијалните членови на Фондот се потпишани и прифатени од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување.

#### **2.11 Парични средства и еквиваленти**

За потребите на Извештајот за паричните текови, паричните средства и еквиваленти се состојат од депозити по видување во банки и пари во благајна во денари и странска валута и депозити со доспеаност од три и помалку месеци од датумот на набавка, вклучувајќи готовина и салда кај централната банка.

#### **2.12 Резервирање**

Резервирање се признава кога Друштвото има тековна обврска како резултат на настан од минатото и постои веројатност дека ќе биде потребен одлив на средства кои вклучуваат економски користи за подмирување на обврската, а воедно ќе биде направена веродостојна проценка на износот на обврската. Резервирањата се проверуваат на секој датум на билансирање и се корегираат со цел да се рефлектира најдобрата тековна проценка. Кога ефектот на времената вредност на парите е материјален, износот на резервирањето претставува сегашна вредност на трошоците кои се очекува да се појават за подмирување на обврската.

#### **2.13 Надомести за вработените**

Друштвото плаќа придонеси од плата на своите вработени, согласно домашната регулатива за социјално осигурување. На датумот на билансирање, не постои дополнителна обврска. Друштвото нема било каква обврска да обезбеди дополнителни надомести за своите сегашни и поранешни вработени на датумот на билансирање.

#### **2.14 Тековен и одложен данок од добивка**

Тековниот данок од добивка се пресметува во согласност со домашната законска регулатива.

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 Билансот на успех, освен доколку се однесува на ставки кои директно го теретат или одобруваат капиталот, во кој случај одложениот данок се евидентира исто така во капиталот.

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

Со состојба на 30 Септември 2009 година, Друштвото нема евидентирано одложени даночни средства или обврски, бидејќи не постојат временски разлики на овие датуми.

#### **2.15 Акционерски капитал**

Акционерскиот капитал се состои од вложените средства на основачот на Друштвото.

#### **2.16 Превземени 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 билансирање и кога може да се направи разумна проценка на износот на загубата.

#### **2.17 Трансакции со поврзани субјекти**

Согласно Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, поврзани субјекти се:

- Поединечен акционер или група акционери кои поседуваат најмалку 20% од акциите со право на глас или ако поседуваат помал процент, можат да влијаат посредно или непосредно врз одлучувањето во тоа правно лице.
- Било кое друго правно лице во кое првото правно лице, посредно или непосредно, поседува најмалку 20% од акциите со право на глас или ако поседува помал процент, може да влијае посредно или непосредно врз одлучувањето на тоа правно лице.
- Било кое друго правно лице во кое еден акционер, посредно или непосредно, поседува повеќе од 30% од акциите со право на глас и во ист временски период истиот акционер поседува, посредно или непосредно, повеќе од 30% од акциите со право на глас во првото правно лице.
- Физичко лице или лица кои имаат непосредна или посредна контрола или се контролирани од или се под заеничка контрола на правното лице.
- Член на Управен одбор, Надзорен одбор или член на друг орган на управување или надзор на правното лице

#### **Последователни настани**

Оние последователни настани кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Друштвото на датумот на билансирањето (корективни настани) се рефлектирани во финансиските извештаи. Оние последователни настани 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 Управниот Одбор. Раководството ги идентификува и проценува ризиците од финансирање во тесна соработка со деловните единици на Друштвото. Управниот Одбор обезбедува писмени политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја, како што се ризикот од курсни разлики, ризикот од каматни стапки.

#### Концентрација на ризици кај финансиски средства по географски сектори

Следната табела дава преглед на изложеноста на Друштвото според евидентираните износи, категоризирани по географски региони со состојба на 30 Септември 2009 година.

|   | Република<br>Македонија | Земји-<br>членки на<br>ЕУ | Други<br>европски<br>земји | Други<br>земји | Вкупно             |
|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|
| Парични средства и парични еквиваленти    | 4.981.312               |                           |                            |                | 4.981.312          |
| Пласмани во банки                         | 51.840.981              |                           |                            |                | 51.840.981         |
| ХВ за тргување                            | 2.831.239               |                           |                            |                | 2.831.239          |
| ХВ расположиви за продажба                |                         |                           |                            |                | 0                  |
| ХВ кои се чуваат до доспевање             | 60.289.045              |                           |                            |                | 60.289.045         |
| Останати побарувања                       | 314.024                 |                           |                            |                | 314.024            |
| <b>Вкупно на 31 Септември 2009 година</b> | <b>120.256.601</b>      | <b>0</b>                  | <b>0</b>                   | <b>0</b>       | <b>120.256.601</b> |

#### 3.1 Пазарни ризици

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

**КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**

**Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година**

*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 сумирзира изложеноста на Друштвото на каматните ризици. Позицијата на Друштвото во однос на чувствителноста на промени во каматните стапки заснована на моментот на повторно утврдување на каматната стапка на 30 септември 2009 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 достасување.

|  | Каматоносни - променлива каматна стапка |                  |                   |                  |              | Фиксна            | Вкупно             |
|--|---|------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|--------------------|
|  | Помалку од еден месец                   | Од 1 до 3 месеци | Од 3 до 12 месеци | Од 1 до 5 години | Над 5 години |                   |                    |
| Средства                               |   |                  |                   |                  |              |                   | 0                  |
| Парични средства и парични еквиваленти | 4.981.312                               |                  |                   |                  |              |                   | 4.981.312          |
| Пласмани во банки                      |   |                  | 22.840.981        |                  |              | 29.000.000        | 51.840.981         |
| ХВ за тргување                         | 2.831.239                               |                  |                   |                  |              |                   | 2.831.239          |
| ХВ расположиви за продажба             |   |                  |                   |                  |              |                   |                    |
| ХВ кои се чуваат до доспевање          |   |                  |                   |                  |              | 60.289.045        | 60.289.045         |
| Останати побарувања                    |   |                  |                   |                  |              | 314.024           | 314.024            |
| <b>Вкупни средства</b>                 | <b>7.812.551</b>                        |                  | <b>22.840.981</b> |                  |              | <b>89.603.070</b> | <b>120.256.601</b> |
| Обврски                                |   |                  |                   |                  |              |                   |                    |
| Нетековни обврски                      |   |                  |                   |                  |              | 23.782.036        | 23.782.036         |
| Обврски кон добавувачи                 |   |                  |                   |                  |              | 5.521.519         | 5.521.519          |
| Останати тековни обврски               |   |                  |                   |                  |              | 626.805           | 626.805            |
| <b>Вкупни обврски</b>                  | <b>0</b>                                |                  | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>     | <b>29.930.359</b> | <b>29.930.359</b>  |
| <b>Нето ликвидна разлика</b>           | <b>7.812.551</b>                        | <b>0</b>         | <b>22.840.981</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>     | <b>69.672.710</b> | <b>90.326.242</b>  |

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти на 30.09.2009 година (во %):

(Во %)

|  | во ЕУР | во УСД | Други валути | во МКД |
|--|--------|--------|--------------|--------|
| Средства                               |        |        |              |        |
| Парични средства и парични еквиваленти |        |        |              |        |
| Пласмани во банки                      | 5,91%  |        |              |        |
| ХВ за тргување                         | 7,87%  |        |              |        |
| ХВ расположиви за продажба             |        |        |              |        |
| ХВ кои се чуваат до доспевање          | 7,18%  |        |              | 9,20%  |
| Останати побарувања                    |        |        |              |        |

**КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**

**Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година**

|   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| Обврски кон банки и финансиски институции |  |  |  |  |
| Нетековни обврски                         |  |  |  |  |
| Обврски кон агенти                        |  |  |  |  |
| Обврски кон добавувачи                    |  |  |  |  |
| Останати тековни обврски                  |  |  |  |  |

*Ризик од ликвидност*

Друштвото е изложено на дневни повлекувања на средства од своите расположливи готовински ресурси на тековните сметки, доспеаните депозити, 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

|  | Помалку од еден месец | Од 1 до 3 месеци  | Од 3 до 12 месеци | Од 1 до 5 години  | Над 5 години      | Вкупно             |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Средства</b>                        |                       |                   |                   |                   |                   |                    |
| Парични средства и парични еквиваленти | 4.981.312             |                   |                   |                   |                   | 4.981.312          |
| Пласмани во банки                      |                       |                   | 29.840.981        | 22.000.000        |                   | 51.840.981         |
| ХВ за тргување                         | 2.831.239             |                   |                   |                   |                   | 2.831.239          |
| ХВ расположливи за продажба            |                       |                   |                   |                   |                   | 0                  |
| ХВ кои се чуваат до доспевање          |                       | 3.761.853         | 8.069.516         | 28.547.407        | 19.910.269        | 60.289.045         |
| Останати побарувања                    | 314.025               |                   |                   |                   |                   | 314.025            |
| <b>Вкупни средства</b>                 | <b>8.126.576</b>      | <b>3.761.853</b>  | <b>37.910.497</b> | <b>50.547.407</b> | <b>19.910.269</b> | <b>120.256.601</b> |
| <b>Обврски</b>                         |                       |                   |                   |                   |                   |                    |
| Обврски                                |                       |                   |                   |                   |                   | 0                  |
| Нетековни обврски                      |                       |                   | 4.756.407         | 19.025.629        |                   | 23.782.036         |
| Обврски кон добавувачи                 |                       | 5.521.519         |                   |                   |                   | 5.521.519          |
| Останати тековни обврски               |                       | 626.805           |                   |                   |                   | 626.805            |
| <b>Вкупни обврски</b>                  |                       | <b>6.148.324</b>  | <b>4.756.407</b>  | <b>19.025.629</b> |                   | <b>29.930.360</b>  |
| <b>Нето ликвидна разлика</b>           | <b>8.126.576</b>      | <b>-2.386.471</b> | <b>33.154.090</b> | <b>31.521.778</b> | <b>19.910.269</b> | <b>90.326.242</b>  |

*Валутен ризик*

Друштвото е изложено на ризик во однос на ефектите од движењата на нивото на девизни курсеви кои се одразува врз финансиската позиција и готовинскиот тек. Следните табели ја сумираат нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Друштвото на 30 Септември 2009

|  | во ЕУР | во УСД | Други валути | во МКД    | Вкупно    |
|--|--------|--------|--------------|-----------|-----------|
| <b>Средства</b>                        |        |        |              |           |           |
| Парични средства и парични еквиваленти | 20.070 | 55.062 |              | 4.906.180 | 4.981.312 |

**КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**

**Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година**

|                               |                    |               |          |                  |                    |
|-------------------------------|--------------------|---------------|----------|------------------|--------------------|
| Пласмани во банки             | 51.840.981         |               |          |                  | 51.840.981         |
| ХВ за тргување                | 2.831.239          |               |          |                  | 2.831.239          |
| ХВ расположиви за продажба    |                    |               |          |                  | 0                  |
| ХВ кои се чуваат до доспевање | 56.527.192         |               |          | 3.761.853        | 60.289.045         |
| Останати побарувања           |                    |               |          | 314.025          | 314.025            |
| <b>Вкупни средства</b>        | <b>111.219.481</b> | <b>55.062</b> |          | <b>8.982.058</b> | <b>120.256.601</b> |
| Обврски                       |                    |               |          |                  |                    |
| Нетековни обврски             | 23.782.036         |               |          |                  | 23.782.036         |
| Обврски кон агенти            |                    |               |          |                  | 0                  |
| Обврски кон добавувачи        |                    |               |          | 5.521.518,50     | 5.521.518,50       |
| Останати тековни обврски      |                    |               |          | 626.804,5        | 626.804,5          |
| <b>Вкупни обврски</b>         | <b>23.782.036</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>6.148.323</b> | <b>29.930.359</b>  |
| <b>Нето ликвидна разлика</b>  | <b>87.437.445</b>  | <b>55.062</b> | <b>0</b> | <b>2.833.735</b> | <b>90.326.242</b>  |

**3.2 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.

Разликата помеѓу сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои не се евидентирани според објективна вредност (иземајќи ја пресметаната камата), се прикажани во табелата подолу:

|  | 30 Септември 2009  |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | Сметководствена    | Објективна         |
| Средства                               |                    |                    |
| Парични средства и парични еквиваленти | 4.981.312          | 4.981.312          |
| Пласмани во банки                      | 51.840.981         | 51.840.981         |
| ХВ за тргување                         | 2.831.239          | 2.831.239          |
| ХВ расположиви за продажба             |                    |                    |
| ХВ кои се чуваат до доспевање          | 60.289.045         | 60.775.540         |
| Останати побарувања                    | 314.025            | 314.025            |
| <b>Вкупни средства</b>                 | <b>120.256.601</b> | <b>120.743.097</b> |
| Обврски                                |                    |                    |
| Нетековни обврски                      | 23.782.036         | 23.782.036         |
| Обврски кон добавувачи                 | 5.521.519          | 5.521.519          |
| Останати тековни обврски               | 626.805            | 626.805            |
| <b>Вкупни обврски</b>                  | <b>29.930.359</b>  | <b>29.930.359</b>  |

|                       |            |            |
|-----------------------|------------|------------|
| Нето ликвидна разлика | 90.326.242 | 90.812.738 |
|-----------------------|------------|------------|

*Хартии од вредност за тргување*

Објективната вредност на финансиските средства, како што се хартии од вредност за тргување со кои се тргува на активни пазари, се базира на котирани пазарни цени, кои се тековни конкурентни цени.

*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 билансирање.

*Кредити и аванси*

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

*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*

Процентата објективна вредност на депозитите по видување, вклучувајќи ги и некаматонските депозити претставува износ кој треба да се исплати по видување. Објективната вредност на орочените депозити со варијабилни каматни стапки е нивната сметководствена вредност на денот на изготвувањето на билансот на состојба.

**3.3 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 акционерски 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:

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
|                            | <b>30.09.2009</b> |
| Долгорочни обврски         | 23.782.036        |
| Пари и парични еквиваленти | 4.981.312         |

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Нето обврски             | 18.800.724  |
| Вкупен капитал           | 125.995.764 |
| Показател на задолженост | 0,15        |

#### 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 акционерскиот капитал на ниво не пониско од 50% од износот на уплатениот капитал. Оваа усогласеност со Законот Друштвото ја проверува на годишно ниво.

|                 |             |
|-----------------|-------------|
|                 | 30.09.2009  |
| Вкупен капитал  | 125.995.764 |
| Уплатен капитал | 92.108.864  |
|                 | 137%        |

#### 4 Останати приходи на Друштвото

|   |                |
|---|----------------|
|   | 30.09.2009     |
| Реализирани добивки/(загуби) од хартии од вредност чувани за тргување, нето | 493            |
| Останати приходи  | 353.019        |
| <b>Вкупни останати приходи</b>  | <b>353.512</b> |

#### 5 Материјални трошоци

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
|                                   | 30.09.2009       |
| Пошта и телекомуникации           | 2.615.258        |
| Услуги за одржување               | 1.863.314        |
| Материјали и енергија             | 993.059          |
| Наемнина                          | 161.211          |
| Останати трошоци                  | 127.338          |
| <b>Вкупни материјални трошоци</b> | <b>5.760.180</b> |

#### 6 Нематеријални трошоци од работењето

|   |            |
|---|------------|
|   | 30.09.2009 |
| Консултантски услуги                          | 8.559.033  |
| Интелектуални и професионални услуги          | 1.790.203  |
| Надомести за членови на НО                    | 577.802    |
| Дневници и патни трошоци за службени патувања | 992.560    |
| Репрезентација                                | 278.242    |
| Даноци и членарина                            | 111.309    |

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Банкарски надоместоци               | 91.631            |
| Премии за осигурување               | 33.951            |
| <b>Вкупни нематеријални трошоци</b> | <b>12.434.731</b> |

Трошоците кон Прва Груп плц., Словенија се однесуваат на услуги доставени во врска со извршената внатрешна ревизија, за ИТ услуги, наем на сервер, услугите за контрола, услуги за инвестирање и тренинг и обука на менаџерите.

#### 7 Плати и надоместоци

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | <b>30.09.2009</b> |
| Нето плати                             | 12.186.435        |
| Придонеси и персонален данок на промет | 4.533.548         |
| Регрес за годишен одмор                | 213.333           |
| <b>Вкупни трошоци за вработените</b>   | <b>16.933.317</b> |

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

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | <b>30.09.2009</b> |
| Камати на депозити   | 2.700.177         |
| Камати на хартии од вредност                               | 1.983.768         |
| Нерелаизирани добивки / загуби                             | -7.366            |
| Приходи по основ на позитивни курсни разлики               | 35.502            |
| <b>Вкупно приходи од камати и позитивни курсни разлики</b> | <b>4.712.081</b>  |

#### 9 Данок на добивка

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
|                                      | <b>30.09.2009</b> |
| Аконтации за данок од добивка        | 88.312            |
| <b>Аконтации за данок од добивка</b> | <b>88.312</b>     |

#### 10 Нематеријални основни средства

|   | Софтвер   | Лиценци | Вкупно    |
|---|-----------|---------|-----------|
| На 31 Декември 2008                           | 4.361.908 | 0       | 4.361.908 |
| Амортизација за кварталот (Јануари-Јуни 2009) | 1.242.198 | 0       | 1.242.198 |
| На 30 Јуни 2009                               | 3.119.710 | 0       | 3.119.710 |

Со состојба на 30 Септември 2009 на објектите во сопственост на Друштвото во износ од Денари 27.482 илјади е воспоставено заложно право - хипотека во корист на Комерцијална Банка АД Скопје

#### 11 Материјални основни средства

|                     | Објекти    | Мебел, возила и друга опрема | Вкупно     |
|---------------------|------------|------------------------------|------------|
| На 31 Декември 2008 | 27.860.179 | 3.748.200                    | 31.608.379 |

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

|   |                   |                  |                   |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Набавки во период Јануари-Септ.2009       |                   | 1.140.484        | 1.140.484         |
| Продажби за периодот                      |                   | 232.675          | 232.675           |
| Амортизација за период Јануари-Септ. 2009 | 567.252           | 1.597.237        | 2.164.489         |
| <b>На 30 Септември 2009</b>               | <b>27.292.927</b> | <b>3.058.772</b> | <b>30.351.699</b> |

#### 12 Акционерски капитал

КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје е основано од Прва Грууп плц. Љубљана, Словенија и Комерцијална Банка АД, Скопје, Македонија.

Со состојба на 30 Септември 2009 година, акционерскиот капитал на Друштвото изнесува Денари 92.108.864,50 денари, односно 1,500,000 евра, кои се целосно уплатени.

| Акционер                      | Број на акции | Вредност акција во ЕУР | Вредност во ЕУР  | Учество во % |
|-------------------------------|---------------|------------------------|------------------|--------------|
| Прва Грууп плц., Љубљана      | 765           | 1.000                  | 765.000          | 51%          |
| Комерцијална Банка АД, Скопје | 735           | 1.000                  | 735.000          | 49%          |
| <b>Вкупно</b>                 | <b>1.500</b>  |                        | <b>1.500,000</b> | <b>100%</b>  |

#### 13 Исплата на дивиденда од добивката за 2008 година на Оснивачите

На 29.09.2009 година Друштвото исплати дивиденда со износ од 4.956.117,50 денари согласно на сразмерното учество во акционерскиот капитал.

#### 14 Долгорочи обврски спрема поврзани субјекти

Долгорочните обврски во износ од Денари 23.782.036 денари се однесуваат на бескаматни обврски кон Комерцијална Банка АД Скопје за набавка на деловните простории на Друштвото, со грејс период од 5 години и 10 години период на отплата.

#### 15 Трансакции со поврзани субјекти

Трошоците со поврзаните субјекти за девет месеци од 2009 година се прикажани во табелата подолу:

#### 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 внатрешна ревизија 740 ЕУР ,ИТ услуги 1000 ЕУР, наем на сервер 200 ЕУР ,услуги за контрола (контрола на неделни извештаи месечни извештаи, извештаи за ЕБРД, контрола на записници од УО) 3410 ЕУР и инвестирање (контрола месечни извештаи, неделни видеоконференции) 1500 ЕУР за Јануари 2009 | 09-360-000006   | 31.01.2009       | 6.850,00 ЕУР             | 482.284,00 ден.             | Комерцијална банка   | договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953) |
| Услуги за внатрешна ревизија 740 ЕУР ,ИТ услуги 1000 ЕУР, наем на сервер 200 ЕУР ,услуги за контрола (контрола на неделни   | 09-360-000012   | 28.02.2009       | 6.850,00 ЕУР             | 482.275,00 ден.             | Комерцијална банка   | договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953) |



**КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**

**Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година**

|   |               |            |               |                   |                    |                                     |
|---|---------------|------------|---------------|-------------------|--------------------|-------------------------------------|
| извештаи месечни извештаи, извештаи за ЕБРД, контрола на записници од УО) 3410 и инвестирање (контрола месечни извештаи, неделни видеоконференции) 1500 ЕУР за Февруари 2009  |               |            |               |                   |                    |                                     |
| Услуги по проект за интерна ревизија (учество во избор на кандидат за внатрешен ревизор, учество и насоки во подготовка на годишен план за внатрешна ревизија и стратешки план за внатрешната ревизија, методологија на работата на внатрешната ревизија)   | 09-360-000017 | 20.03.2009 | 16.800,00 ЕУР | 1.218.378,00 ден. | Комерцијална банка | договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953) |
| Услуги за внатрешна ревизија 740 ЕУР ,ИТ услуги 1000 ЕУР, наем на сервер 200 ЕУР ,услуги за контрола (контрола на неделни извештаи месечни извештаи, извештаи за ЕБРД, контрола на записници од УО) 3410 ЕУР и инвестирање (контрола месечни извештаи 1500 ЕУР за Март 2009   | 09-360-000018 | 31.03.2009 | 6.850,00 ЕУР  | 482.275,00 ден.   | Комерцијална банка | договор 03-056 анекс бр.1 (03-4953) |
| Трошоци за управување со средства (имплементација на централна база, имплементација на униформирани документи за контрола на инвестициите, систем на известување, препорака за состојбата на информатичкиот систем, препорака за политика за сигурносен информациона систем, преглед на сигурносна информациона политика. | 09-360-000027 | 14.05.2009 | 19.000,00 ЕУР | 1.377.896,00 ден  | Комерцијална банка | договор 03-3669                     |
| Услуги за инвестирање, Услуги за информатичка технологија и едукација и тренинг на членовите на Управен одбор   | 09-360-000028 | 14.05.2009 | 10.405,56 ЕУР | 754.620,00 ден    | Комерцијална банка | договор 03-3669                     |
| Услуги за инвестирање, Услуги за информатичка технологија и едукација и тренинг на членовите на Управен одбор   | 09-360-000030 | 31.05.2009 | 10.405,56 ЕУР | 754.636,00 ден    | Комерцијална банка | договор 03-3669                     |
| Услуги за инвестирање, Услуги за информатичка технологија и едукација и тренинг на членовите на Управен одбор   | 09-360-000038 | 15.07.2009 | 10.405,56 ЕУР | 751.581,50 ден    | Комерцијална банка | договор 03-3669                     |
| Трошоци за одржана работилница на тема авторитет и лидерство во решавањето на конфликти   | 09-360-000029 | 02.06.2009 | 3.312,00 ЕУР  | 203.399,00 ден    | Комерцијална банка | договор 03-3669                     |
| Услуги за инвестирање, Услуги за информатичка технологија и едукација и тренинг на членовите на Управен одбор   | 09-360-000043 | 17.08.2009 | 10.405,56 ЕУР | 751.657,50 ден    | Комерцијална банка | договор 03-3669                     |
| Услуги за инвестирање, Услуги за информатичка технологија и едукација и тренинг на членовите на Управен одбор   | 09-360-000048 | 22.09.2009 | 10.405,56 ЕУР | 751.727,50 ден    | Комерцијална банка | договор 03-3669                     |
| Услуги за инвестирање, Услуги за информатичка технологија и едукација и тренинг на членовите на Управен одбор   | По договор    | 30.09.2009 | 10.405,56 ЕУР | 751.702,50 ден    |                    | договор 03-3669                     |

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Неревидирани финансиски извештаи 30 Септември 2009 година

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 за склучени договори | 01-901-2009-4872  | 31.01.2009       | 14.460,00                 | Комерцијална банка   | 03-7434                 |
| Трошоци за склучени договори | 02-901-2009-10411 | 12.03.2009       | 12.240,00                 | Комерцијална банка   | 03-7434                 |
| Трошоци за склучени договори | 03-901-2009-15929 | 29.04.2009       | 14.400,00                 | Комерцијална банка   | 03-7434                 |
| Трошоци за склучени договори | 04-901-2009-18918 | 13.05.2009       | 25.170,00                 | Комерцијална банка   | 03-7434                 |
| Трошоци за склучени договори | 05-901-2009-24338 | 30.06.2009       | 12.060,00                 | Комерцијална банка   | 03-7434                 |
| Трошоци за линк со берза     | 01-2009-17372     | 30.04.2009       | 43.471,00                 | Комерцијална банка   | 03-7434                 |
| Трошоци за наем на сеф       | 293               | 04.08.2009       | 2.065,00                  | Комерцијална банка   | 03-7434                 |
| Трошоци за склучени договори | По договор        | 31.07.2009       | 180,00                    |                      | 03-7434                 |
| Трошоци за склучени договори | По договор        | 31.08.2009       | 540,00                    |                      | 03-7434                 |