



Финансиски извештаи и извештај на независните ревизори

КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје

31 Декември 2008

## Содржина

	Страна
Извештај на независните ревизори	1
Биланс на успех	3
Биланс на состојба	4
Извештај за промените во капиталот	5
Извештај за паричните текови	7
Белешки кон финансиските извештаи	8

## Извештај на независните ревизори

Grant Thornton DOO  
M.H.Jasmin 52 v-1/7  
1000 Skopje  
Macedonia  
T + 389 (2) 3214 700  
F + 389 (2) 3214 700  
www.grant-thornton.com.mk

До Управниот Одбор и Акционерите на

КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото“) составени од Биланс на состојба на ден 31 Декември 2008 година, Биланс на успех, Извештај за промените во акционерскиот капитал и Извештај за паричните текови за годината што тогаш заврши, како и преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки, вклучени на страните 3 до 28.

Финансиските извештаи на Друштвото со состојба на и за годината што заврши на 31 Декември 2007 беа ревидирани од друг ревизор во чиј извештај од 07 Февруари 2008 година е изразено мислење без резерва за финансиските извештаи.

### Одговорност на Раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за изготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи согласно Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување. Оваа одговорност вклучува: креирање, имплементирање и одржување на внатрешна контрола релевантна за изготвување и објективно презентирање на такви финансиски извештаи кои не содржат материјално значајни грешки како резултат на измама или грешка; избор и примена на соодветни сметководствени политики и донесување на разумни сметководствени проценки соодветни на околностите.

### Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на извршената ревизија. Ние ја извршивме ревизијата во согласност со Меѓународните Стандарди за Ревизија. Тие стандарди бараат наша усогласеност со етичките барања, како и тоа ревизијата да ја планираме и извршуваме на начин кој ќе ни овозможи да стекнеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки. Ревизијата вклучува спроведување на процедури со цел стекнување ревизорски докази за износите и објавувањата во финансиските извештаи.

Избраните процедури зависат од проценката на ревизорот, и истите вклучуваат проценка на ризиците од постоење на материјално значајни грешки во финансиските извештаи, било поради измама или грешка. При овие проценки на ризиците ревизорот ја зема во предвид внатрешната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел креирање на такви ревизорски процедури кои ќе бидат соодветни на околностите, но не и за потребата да изрази мислење за ефективноста на внатрешната контрола на Друштвото. Ревизијата, исто така вклучува и оценка на соодветноста на применетите сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на Раководството, како и оценка на севкупната презентација на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека стекнатите ревизорски докази претставуваат задоволителна и соодветна основа за нашето ревизорско мислење.

#### Мислење

Наше мислење е дека наведените финансиски извештаи, во сите материјални аспекти, ја претставуваат објективно финансиската состојба на Друштвото на ден 31 Декември 2008 година, како и резултатот од работењето, промените во акционерскиот капитал и паричните текови за годината што тогаш завршува, во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување.

  
Grant Thornton  
Скопје,  
02 Февруари 2009



Финансиски извештаи  
31 Декември 2008 година

## Биланс на успех

	Белешки	Во илјади Денари	
		Година што завршува на 31 Декември 2008	2007
<b>Приходи од управување со фондот</b>			
Приходи од надоместок од придонеси		91,938	83,381
Приходи од надоместок за управување		13,449	7,023
		<b>105,387</b>	<b>90,404</b>
<b>Расходи од управување со фондот</b>			
- Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		(13,375)	(15,299)
- Расходи за НБРМ (% од уплатени придонеси)		(5,346)	(5,467)
- Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплат. придонеси)		(6,683)	(5,485)
Трошоци за трансакции		(486)	(513)
Трошоци за маркетинг		(3,211)	(5,276)
Трошоци за агенти		(6,579)	(19,666)
Останати трошоци за управување со фондот		(310)	(2,238)
		<b>(35,990)</b>	<b>(53,944)</b>
<b>Добивка од управувањето со Фондот</b>		<b>69,397</b>	<b>36,460</b>
<b>Останати приходи на Друштвото</b>	4	<b>300</b>	<b>1,426</b>
<b>Расходи од управување со Друштвото</b>			
Материјални трошоци	5	(7,500)	(6,552)
Амортизација	10, 11	(5,066)	(4,064)
Нематеријални трошоци од работењето	6	(17,945)	(9,382)
Плати и надоместоци	7	(15,132)	(13,229)
Останати трошоци од работењето од редовна активност		(166)	(299)
		<b>(45,809)</b>	<b>(33,526)</b>
<b>Приходи по камати, курсни разлики и сл. приходи</b>			
Приходи од работењето со поврзаните субјекти		429	387
Приходи од работењето со неповрзаните субјекти	8	5,480	2,737
		<b>5,909</b>	<b>3,124</b>
<b>Расходи по камати, курсни разлики и слични расходи</b>			
Затезни камати		(5)	-
Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		(155)	(90)
Останати расходи од трансакции со неповрзани субјекти		(2)	(6)
		<b>(162)</b>	<b>(96)</b>
<b>Добивка пред оданочување</b>		<b>29,635</b>	<b>7,388</b>
<b>Данок од добивката</b>	9	<b>(709)</b>	-
<b>Нето добивка за годината</b>		<b>28,926</b>	<b>7,388</b>

Финансиски извештаи  
31 Декември 2008 година

## Биланс на состојба

	Белешки	Во илјади Денари На 31 Декември	
		2008	2007
<b>Средства</b>			
<b>Долгорочни средства</b>			
<b>Нематеријални средства</b>	10		
Заштитни знаци и слични права		4,362	6,670
		<b>4,362</b>	<b>6,670</b>
<b>Материјални средства</b>	11		
Градежни објекти		27,860	28,616
Постројки и опрема		20	25
Алат, пог.и канц.материјал, мебел и трансп.средства		3,728	5,003
		<b>31,608</b>	<b>33,644</b>
<b>Долгорочни финансиски вложувања</b>			
Хартии од вредност чувани до доспевање	13	32,466	31,775
Дадени кредити, депозити и кауции	14	48,160	22,112
		<b>80,626</b>	<b>53,887</b>
<b>Вкупно долгорочни средства</b>		<b>116,596</b>	<b>94,201</b>
<b>Краткорочни средства</b>			
<b>Пари и други готовински средства</b>			
Жиро сметки		18	27
Благајна		14	-
Девизни сметки		25	10
Депозити што доспеваат до 90 дена		2,900	3,150
		<b>2,957</b>	<b>3,187</b>
<b>Хартии од вредност</b>			
Хартии од вредност чувани за тргување	15	3,607	4,253
		<b>3,607</b>	<b>4,253</b>
<b>Побарувања од купувачите</b>			
Побарувања од купувачите		980	91
		<b>980</b>	<b>91</b>
<b>Краткорочни финансиски вложувања</b>			
Дадени кредити, депозити и кауции	14	10,126	-
		<b>10,126</b>	<b>-</b>
<b>Однапред платени трошоци и пресметани приходи</b>	16		
Однапред платени трошоци		54	55
Пресметани приходи		1,503	991
		<b>1,557</b>	<b>1,046</b>
<b>Вкупно краткорочни средства</b>		<b>19,227</b>	<b>8,577</b>
<b>Вкупно средства</b>		<b>135,823</b>	<b>102,778</b>

Финансиски извештаи  
31 Декември 2008 година

Биланс на состојба (продолжува)

	Белешки	Во илјади Денари	
		2008	На 31 Декември 2007
<b>Акционерски капитал и обврски</b>			
<b>Акционерски капитал</b>			
Запишан основен капитал кој е уплатен	17	92,109	92,109
Добивка за финансиската година		28,926	7,388
Пренесена загуба		(19,630)	(27,018)
		<b>101,405</b>	<b>72,479</b>
<b>Обврски</b>			
<b>Долгорочни обврски</b>			
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	18	23,782	23,700
		<b>23,782</b>	<b>23,700</b>
<b>Краткорочни обврски</b>			
Обврски кон добавувачите во земјата		812	608
Обврски кон добавувачите во странство		2,910	457
Обврски кон МАПАС		77	7
Обврски кон фондот на ПИОМ		682	529
Обврски кон чуварот на имот НБРМ		574	-
Обврски за нефактурирани услуги		2,187	2,729
Останати обврски		94	87
Обврски за данок на додадена вредност		481	83
Обврски за даноци и придонеси од добивката		744	-
Обврски кон државата и други институции по основ на останати неспомнати давачки		10	2
Пресметано, а одложено плаќање на трошоците		2,065	2,097
		<b>10,636</b>	<b>6,599</b>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>34,418</b>	<b>30,299</b>
<b>Вкупно акционерски капитал и обврски</b>		<b>135,823</b>	<b>102,778</b>

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Управниот Одбор на Друштвото на 28 Јануари 2009 година и потпишани во негово име од:

Г-дин Јашко Тренкоски  
Генерален Директор



Г-дин Бојан Стојаноски  
Втор Генерален Директор



Г-ѓа Јадранка Мршиќ  
Трет член на управен одбор




Финансиски извештаи  
31 Декември 2008 година

## Извештај за промените во акционерскиот капитал

	Акционерски капитал	Резерви	Акумулирана загуба	Во илјади Денари	
				Нераспределена добивка	Вкупно
На 01 Јануари 2007	92,109	-	(27,018)	-	65,091
Добивка за годината	-	-	-	7,388	7,388
<b>На 31 Декември 2007</b>	<b>92,109</b>	<b>-</b>	<b>(27,018)</b>	<b>7,388</b>	<b>72,479</b>
<b>На 01 Јануари 2008</b>	<b>92,109</b>	<b>-</b>	<b>(27,018)</b>	<b>7,388</b>	<b>72,479</b>
Добивка за годината	-	-	-	28,926	28,926
Распоред на акумулирани добивки	-	-	7,388	(7,388)	-
<b>На 31 Декември 2008</b>	<b>92,109</b>	<b>-</b>	<b>(19,630)</b>	<b>28,926</b>	<b>101,405</b>



## Извештај за паричните текови

Белешки	Во илјади Денари	
	Година што завршува на 31 Декември 2008	2007
<b>Парични текови од оперативни активности</b>		
Приливи од управување со Фондот	103,871	89,900
Приливи од продажба на други услуги	208	731
Исплатено на агенти	(6,010)	(5,597)
Исплатено на вработени	(15,242)	(13,229)
Исплатено на добавувачи на маркетинг активности	(1,641)	(1,887)
Исплатено за управување со Фондот	(26,197)	(32,391)
Исплатено на други добавувачи	(24,529)	(23,564)
	<b>30,460</b>	<b>13,963</b>
<b>Парични текови од инвестициони активности</b>		
Набавка на недвижности и опрема	(722)	(3,512)
Примени камати	5,226	2,981
(Зголемување) на пласмани во банки	(35,350)	(14,639)
Купување на хартии од вредност	(6,196)	(1,975)
Продавање и доспевање на хартии од вредност	6,352	3,631
	<b>(30,690)</b>	<b>(13,514)</b>
<b>Нето промена на паричните средства</b>	<b>(230)</b>	<b>449</b>
Парични средства на почетокот на годината	3,187	2,738
<b>Парични средства на крајот на годината</b>	<b>2,957</b>	<b>3,187</b>