

**КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО  
АД СКОПЈЕ**

**Финансиски извештаи за годината  
која завршува на 31.12.2011**

## **Содржина**

	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независните ревизори</b>	<b>3</b>
<b>Извештај за сеопфатната добивка</b>	<b>5</b>
<b>Извештај за финансиската состојба</b>	<b>6</b>
<b>Извештај за промените во капиталот</b>	<b>8</b>
<b>Извештај за паричните текови</b>	<b>9</b>
<b>Белешки кон финансиските извештаи</b>	<b>10- 34</b>

## **ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ**

### **До акционерите на КБ Прво Пензиско Друштво А.Д. - Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КБ Прво Пензиско Друштво А.Д. - Скопје ("Друштвото"), кои што ги сочинуваат извештајот за финансиска состојба на Друштвото на 31 декември 2011 година и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промените на капиталот, извештајот на паричните текови за годината која што завршува тогаш, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки забелешки.

### **Одговорност на раководството за финансиските извештаи**

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - МАПАС и македонската сметководствена регулатива и интерна контрола којашто раководството смета дека е релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка.

### **Одговорност на ревизорот**

Нашата одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршуваме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дека финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува оценка на соодветноста на користените 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 ревизорските докази коишто ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

## Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи на КБ Прво Пензиско Друштво АД, Скопје за годината која завршува на 31 декември 2011 година, се подготвени во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - МАПАС и македонската сметководствена регулатива.

Скопје, 31 јануари 2012

Ернст и Јанг Овластени Ревизори ДОО

Управители



Љилјана Дуковска-Јегени



Владимир Соколовски



Овластен ревизор



Марјонка Николовска

## Извештај за сеопфатната добивка

31.12.2011 година

Износите се во МКД'000

	Белешки	2011	2010
<b>Приходи од управување со фондовите</b>			
Приходи од надоместок од придонеси	4	85.596	93.119
Приходи од надоместок за управување		46.438	34.181
		<b>132.034</b>	<b>127.300</b>
<b>Расходи од управување со фондовите</b>			
Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	4	(15.224)	(13.585)
Расходи за банка чувар		(5.413)	(4.153)
Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплат. придон.)		(1.879)	(3.372)
Трошоци за трансакции		(823)	(1.532)
Трошоци за меркетинг		(4.748)	(4.943)
Трошоци за агенти		(9.159)	(7.594)
Останати трошоци за управување со фондовите		(630)	(625)
		<b>(37.876)</b>	<b>(35.804)</b>
<b>Добивка од управување со фондовите</b>		<b>94.158</b>	<b>91.496</b>
<b>Останати приходи на Друштвото</b>			
	5	<b>36</b>	<b>544</b>
<b>Расходи од управување со Друштвото</b>			
Материјални трошоци	6	(8.297)	(9.093)
Амортизација	11,12	(3.516)	(4.065)
Нематеријални трошоци од работењето	7	(18.595)	(19.158)
Плати и надомести	8	(27.078)	(25.289)
Останати трошоци од редовна активност		(3)	(5)
		<b>(57.489)</b>	<b>(57.610)</b>
<b>Приходи по камати, курсни разлики и сл.</b>			
<b>Приходи</b>			
Приходи од работење со поврзани субјекти	23	347	620
Приходи од работење со неповрзани субјекти	9	12.004	12.248
		<b>12.351</b>	<b>12.868</b>
<b>Расходи по камати, курсни рзлики и сл.приходи</b>			
Затезни камати		(1)	(1)
Курсни разлики од работењето со неповрзаните субјекти		(79)	(320)
		<b>(80)</b>	<b>(321)</b>
<b>Добивка пред оданочување</b>			
Данок од добивка	10	48.976	46.977
		(139)	(291)
<b>Нето добивка за годината</b>		<b>48.837</b>	<b>46.686</b>
<b>Останата сеопфатна добивка</b>			
		-	-
<b>Вкупна сеопфатна добивка</b>		<b>48.837</b>	<b>46.686</b>

Забелешките претставуваат придружен дел од овие финансиски извештаи

## Извештај за финансиската состојба

31.12.2011 година

Износите се во МКД'000

	Белешки	2011	2010
<b>Средства</b>			
<b>Нетековни средства</b>			
Нематеријални средства	11	3.473	4.665
		<b>3.473</b>	<b>4.665</b>
<b>Недвижности, постројки и опрема</b>	12		
Градежни објекти		25.592	26.348
Мебел, возила и друга опрема		2.634	3.677
		<b>28.226</b>	<b>30.025</b>
<b>Долгорочни финансиски вложувања</b>			
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	14	134.190	84.319
Дадени кредити, депозити и кауции		-	9.021
		<b>134.190</b>	<b>93.340</b>
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>165.889</b>	<b>128.030</b>
<b>Тековни средства</b>			
<b>Пари и други готовински средства</b>			
Жиро сметка		130	23
Благајна		17	26
Девизни сметки		59	58
Депозити што доспеваат до 90 дена	15	3.012	2.900
		<b>3.218</b>	<b>3.007</b>
<b>Хартии од вредност</b>			
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	16	22.671	2.249
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	14	18.278	-
		<b>40.949</b>	<b>2.249</b>
<b>Краткорочни финансиски вложувања</b>			
Дадени кредити, депозити и кауции	15	28.087	92.869
		<b>28.087</b>	<b>92.869</b>
<b>Побарувања од купувачите и останати побарувања</b>			
Побарувања за надоместок од уплатени придонеси		1.024	661
Останати побарувања	17	203	74
		<b>1.227</b>	<b>735</b>
<b>Однапред платени трошоци и пресметани приходи</b>	18		
Однапред платени трошоци		305	372
Пресметани приходи		4.289	3.355
		<b>4.594</b>	<b>3.727</b>
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>78.075</b>	<b>102.587</b>
<b>Вкупно средства</b>		<b>243.964</b>	<b>230.617</b>

## Извештај за финансиската состојба (продолжува)

31.12.2011 година

Износите се во МКД '000

	Белешки	2011	2010
<b>Капитал и обврски</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерски капитал	19	110.459	110.459
Резерви		17.564	10.561
Нераспределена добивка		93.643	81.946
		<b>221.666</b>	<b>202.966</b>
<b>Обврски</b>			
<b>Нетековни обврски</b>			
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	21	9.527	14.291
		<b>9.527</b>	<b>14.291</b>
<b>Тековни обврски</b>			
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти-тековна достапност	21	4.764	4.764
Обврски спрема поврзани субјекти		885	904
Обврски кон добавувачи во земјата		623	730
Обврски кон добавувачи во странство		-	246
Обврски кон МАПАС		1.466	-
Обврски кон Фондот и ПИОМ		324	-
Обврски кон банка чувар на имот		-	-
Обврски за нефактурирани услуги		1.309	3.315
Останати обврски		-	45
Обврски за данок на додалена вредност		139	12
Обврски за даноци и придонеси од добивката		25	184
Обврски кон државата и други институции по основ на непомнати даноци		7	14
Пресметано, а одложено плаќање на трошоците		3.219	3.146
		<b>12.771</b>	<b>13.360</b>
<b>Вкупни обврски</b>		<b>22.298</b>	<b>27.651</b>
<b>Вкупно капитал и обврски</b>		<b>243.964</b>	<b>230.617</b>

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 25 јануари 2012 година.

Г-дин Јанко Тренкоски  
Генерален Директор

Г-дин Бојан Стојаноски  
Втор Генерален Директор

Г-дин Филип Николоски  
Трет член на управен одбор





Забелешките претставуваат придружен дел од овие финансиски извештаи

## Извештај за промените во капиталот

31.12.2011 година

Износите се во МКД'000

	Акционерски Капитал	Акумулирана добивка	Законски резерви	Вкупно
<b>На 1 јануари 2010 година</b>	110.459	41.482	4.339	<b>156.280</b>
Добивка за годината	-	46.686	-	<b>46.686</b>
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-
Распределба на добивката	-	(6.222)	6.222	-
<b>На 1 јануари 2011 година</b>	<b>110.459</b>	<b>81.946</b>	<b>10.561</b>	<b>202.966</b>
Добивка за годината	-	48.837	-	<b>48.837</b>
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-
Исплата на дивиденда	-	(30.137)	-	<b>(30.137)</b>
Распределба на добивката	-	(7.003)	7.003	-
<b>На 31 декември 2011 година</b>	<b>110.459</b>	<b>93.643</b>	<b>17.564</b>	<b>221.666</b>

Забелешките претставуваат придружен дел од овие финансиски извештаи



## Извештај за паричните текови

31.12.2011 година

Износите се во МКД'000

Парични текови од оперативни активности	Белешки	2011	2010
Приливи од управување со фондовите		130.736	127.074
Приливи од продажба на други услуги		92	634
Исплатено на агенти		(9.159)	(7.594)
Исплатено на вработени		(26.727)	(26.400)
Исплатено на добавувачи на маркетинг активности		(4.719)	(4.943)
Исплатено за управување со фондот		(22.504)	(23.266)
Исплатено на други добавувачи		(34.532)	(33.405)
		<b>33.187</b>	<b>32.100</b>
<b>Парични текови од инвестициски активности</b>			
Набавка на недвижности и опрема		(525)	(4.114)
Примени камати		10.127	10.244
Зголемување /намал.на пласмани во банки		73.763	(21.584)
Купување на хартии од вредност		(65.782)	(25.113)
Продавање и доспевање на хартии од вредност		(20.422)	637
		<b>(2.839)</b>	<b>(39.930)</b>
<b>Финансиски активности</b>			
Исплата на дивиденди		(30.137)	-
		<b>(30.137)</b>	<b>-</b>
<b>Нето промени на паричните средства</b>		<b>211</b>	<b>(7.830)</b>
Парични средства на почетокот на годината		3.007	10.837
<b>Парични средства на крајот на годината</b>	<b>13</b>	<b>3.218</b>	<b>3.007</b>

Забелешките претставуваат придружен дел од овие финансиски извештаи