

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ

НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

за период 01.01.2025 – 31.03.2025

Образец бр. 1

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

на ден 31.03.2025 год

р.б.	група на конта или конто	П О З И Ц И Ј А	Белешка	31.12.2024 во МКД	31.03.2025 во МКД
1	2	3	4	5	6
		СРЕДСТВА			
1		А.Побарувања за запишана а неуплатена основна главнина		0	0
2		Б. Долгорочни средства (3+10+18+19+27+28)		504.832.650	479.060.966
3	00	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	12	3.905.232	3.589.697
4		1.Основачки издатоци		-	-
5		2.Гудвил (Goodwil)		-	-
6		3.Патенти, лиценци и концесии		-	-
7		4.Заштитни знаци и слични права		3.905.232	3.589.697
8		5.Аванси за нематеријални средства		-	-
9		6.Останати нематеријални средства		-	-
10	01	Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)	13	40.117.361	39.542.490
11		1.Земјишта и шуми		-	-
12		2.Градежни објекти		34.225.606	33.975.785
13		3.Постројки и опрема		2.192.143	2.152.107
14		4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		3.699.612	3.414.598
15		5.Аванси за материјални средства		-	-
16		6.Материјални средства во подготовка		-	-
17		7.Останати материјални средства		-	-
18	02	Вложувања во недвижности			
19	03	Долгорочни финансиски вложувања (20+21+22+23+24+25+26)		460.810.057	435.928.779
20		1.Вложувања во поврзани субјекти (во акции или удели)		-	-
21		2.Заеми на поврзани субјекти		-	-
22		3. Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	16	460.810.057	435.928.779
23		4. Финансиски средства расположиви за продажба		-	-
24		5. Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба		-	-
25		6. Дадени кредити, депозити и кауции		-	-

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје
**Белешки кон финансиските извештаи
за периодот што завршува на 31 март 2025 година**
износите се во денари

26		7. Останати долгорочни вложувања		-	-
27	04	Долгорочни побарувања		0	0
28	05	Одложени даночни средства		0	0
29		В. Краткорочни средства (30+38+42+49+55+59+60+67+72+73)		394.000.546	493.837.390
30	10	Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)	15	118.488.224	119.384.123
31		1. Жиро сметки		118.456.195	119.350.345
32		2. Благајна		9.014	10.697
33		3. Девизни сметки		3.239	3.220
34		4. Девизни акредитиви		-	-
35		5. Девизна благајна		8.155	8.141
36		6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти		-	-
37		7. Останати парични средства		11.621	11.720
38	11	Побарувања од поврзани субјекти(39+40+41)		0	0
39		1. Побарувања од поврзани субјекти по основ на продажба на производи и услуги		-	-
40		2. Побарувања по камати од поврзани субјекти		-	-
41		3. Останати побарувања од поврзани субјекти		0	0
42	12	Побарувања од купувачите (43+44+45+46+47+48)	19	11.758.449	12.394.881
43		1. Побарувања од купувачи		-	-
44		2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		11.495.496	11.021.042
45		3. Побарување за надоместок за управување со средства		-	-
46		4. Побарувања за надоместок за премин		-	-
47		5. Побарувања од камати на депозити и хартии од вредност		0	1.229.913
48		6. Останати побарувања		262.953	143.926
49	13	Побарувања од државата и други институции (50+51+52+53+54)		0	0
50		1. Данок на додадена вредност		-	-
51		2. Побарувања за повеќе платен персонален данок на доход		-	-
52		3. Побарувања за повеќе платени даноци и придонеси од плати		-	-
53		4. Побарувања за повеќе платени даноци од добивката		0	0
54		5. Побарувања од државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		-	-

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи
за периодот што завршува на 31 март 2025 година

износите се во денари

55	14	Побарувања од вработените (56+57+58)	19	395	12.595
56		1.Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати и надоместоци на плати и други примања		-	-
57		2.Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања		-	-
58		3. Останати побарувања од вработените		395	12.595
59	15	Останати побарувања		0	0
60	16	Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)		235.637.175	333.602.927
61		1.Вложувања во поврзани субјекти (во акции или удели)		-	-
62		2. Краткорочни кредити и заеми		-	-
63		3. Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	16	44.342.860	64.226.163
64		4. Хартии од вредност според објективна вредност преку добивка или загуба	17	114.082.320	118.152.996
65		5. Краткорочно орочени средства	18	77.211.995	151.223.768
66		6. Останати краткорочни вложувања		-	-
67	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР) (68+69+70+71)	20	28.116.303	28.442.864
68		1.Однапред платени трошоци		879.504	1.204.607
69		2.Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		1.720.731	1.448.511
70		3.Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		25.516.068	25.789.746
71		4.Останати платени трошоци и пресметани приходи		-	-
72	32	Залиха на резервни делови		0	0
73	35	Залиха на ситен инвентар и амбалажа		0	0
74		Г.Вкупно средства (1+2+29)		898.833.196	972.898.356
75		Д.Вонбилансна евиденција			
		ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
76		А.Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)		855.299.826	699.183.144
77	90	Основна главнина- запишан капитал (78+79+80)	21	110.459.024	110.459.024
78		1. Основна главнина- запишан и уплатен капитал		110.459.024	110.459.024
79		2. Запишана а неуплатена основна главнина		-	-
80		3. Сопствени акции и удели		-	-
81	91	Премии на емитирани акции		0	0
82	93	Ревалоризациона резерва		0	0

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

**Белешки кон финансиските извештаи
за периодот што завршува на 31 март 2025 година**

износите се во денари

83	94	Резерви (84+85+86)		41.504.529	32.542.433
84		1.Законски резерви		22.091.804	22.091.804
85		2.Статутарни резерви		-	-
86		3.Останати резерви		19.412.725	10.450.629
87	95	Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (88+89)		703.336.273	556.181.687
88		1.Акумулирана добивка		476.775.173	485.737.269
89		2.Добивка за финансиската година		226.561.100	70.444.418
90	96	Пренесена загуба и загуба за финансиската година (91+92)		0	0
91		1.Пренесена загуба		-	-
92		2.Загуба за финансиската година		-	-
93		Б.Долгорочни обврски (94+97)		1.545.183	1.545.183
94	27	Долгорочни резервирања (95+96)	25	1.545.183	1.545.183
95		1. Резервирања за пензии, отпремнини и сл. Обврски кон вработени		1.545.183	1.545.183
96		2. Останати долгорочни резервирања за ризици		-	-
97	27	Долгорочни обврски (98+99+100+101+102+103)		0	0
98		1.Долгорочни обврски спрема пензиските фондови		-	-
99		2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти		-	-
100		3. Долгорочни обврски врз основа на заеми, кредити и кауции		-	-
101		4. Долгорочни обврски спрема добавувачите		-	-
102		5. Долгорочни обврски врз основа на хартии од вредност		-	-
103		6. Одложени даночни обврски		-	-
104		В.Краткорочни обврски (105+108+114+120+123+124+128)		41.988.187	272.170.029
105	21	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)		109.243	76.628
106		1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во земјата		109.243	76.628
107		2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство		-	-
108	22	Обврски кон добавувачите (109+110+111+112+113)	22	11.982.690	26.163.338
109		1.Обврски кон добавувачите во земјата		3.745.983	9.139.089
110		2.Обврски кон добавувачите во странство		250.328	392.046
111		3.Обврски кон МАПАС		5.369.750	13.626.831
112		4.Обврски кон Фондот на ПИОМ		1.028.293	1.391.761

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје
**Белешки кон финансиските извештаи
за периодот што завршува на 31 март 2025 година**
износите се во денари

113		5.Обврски кон чувар на имот		1.588.336	1.613.611
114	23	Краткорочни обврски за даноци и други давачки (115+116+117+118+119)	23	15.214.577	22.552.242
115		1. Обврски за данок на додадена вредност		45.059	70.538
116		2. Обврски за персонален данок на доход		15.508	50.184
117		3. Обврски за даноци и придонеси од плати		1.871.456	17.181
118		4. Обврски за даноци од добивката		13.282.554	22.414.339
119		5. Обврски кон државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки			
120	24	Обврски спрема вработените		3.467.489	60.791
121		1. Обврски за плата и надоместоци на плата		3.445.178	31.444
122		2. Останати обврски спрема вработените		22.311	29.347
123	25	Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања		0	220.783.792
124	26	Краткорочни финансиски обврски (125+126+127)		0	0
125		1. Краткорочни обврски врз основа на заеми и кредити од поврзани друштва		-	-
126		2. Краткорочни обврски врз основа на заеми и кредити во земјата и од странство		-	-
127		3. Обврски врз основа на останати краткорочни финансиски средства		-	-
128	29	Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди (129+130)	24	11.214.188	2.533.238
129		1.Пресметано а одложено плаќање на трошоците		11.214.188	2.533.238
130		2.Останато одложено плаќање на трошоците и приходите		-	-
131		Г.Вкупно обврски (93+104)		43.533.370	273.715.212
132		Д.Вкупно главнина и обврски (76+131)		898.833.196	972.898.356
133		Ѓ.Вонбилансна евиденција		0	0

Образец бр.2

БИЛАНС НА УСПЕХ
за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година

р.б.	група на конта или конто	ПОЗИЦИЈА	Белешка	01.01.2024- 31.03.2024 во МКД	01.01.2025- 31.03.2025 во МКД
1	2	3	4	5	6
1	73	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	4	97.045.336	110.390.075
2		Приходи од надоместок од придонеси		30.903.671	32.900.760
3		Приходи од надоместок за управување		66.138.579	77.487.463
4		Приходи од надоместок за премин		3.086	1.852
5	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	4	20.722.865	22.250.075
6		1. Расходи за МАПАС		11.926.025	13.326.831
7		2. Расходи за чуварот на имот		4.399.702	4.695.691
8		3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		1.664.686	1.833.340
9		4. Трошоци за трансакции		-	-
10		5. Трошоци за маркетинг		884.094	465.411
11		6. Трошоци за агенти		1.548.358	1.438.948
12		7. Останати трошоци за управување со фондот		300.000	489.854
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)		76.322.471	88.140.000
14	76	Останати приходи на друштвото	5	50.170	238.569
15	40-46	Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)		19.492.260	22.993.761
16		1. Трошоци за сировини и други материјали	6	327.185	393.795
		Потрошени сировини и материјали		115.477	115.653
		Потрошена енергија		211.708	278.142
		Потрошени резервни делови и ситен инвентар		0	0
17		2. Трошоци за услуги	7	2.699.942	3.640.951
		Поштенски, телефонски и интернет услуги		758.432	727.453
		Услуги за одржување и заштита		1.552.108	2.312.435
		Наемнини		304.683	460.272
		Останати услуги		84.719	140.791
18		3. Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените	8	12.164.302	13.739.336
		Трошоци за плати		10.949.677	12.381.496
		Регрес за годишен одмор			
		Новогодишен надомест			

		Отпремнина за пензија			
		Надомест за одвоен живот			
		Други лични примања по менаџерски договор			
		Трошоци за службени патувања		217.454	223.031
		Трошоци за стручно образование		42.952	25.070
		Доброволно здравствено осигурување		152.790	140.246
		Доброволно пензиско осигурување		631.196	691.490
		Останати трошоци за вработените		170.233	278.003
19		4. Амортизација и вредносно усогласување		1.209.872	1.196.579
		Амортизација		1.209.872	1.196.579
20		5. Резервирања за трошоци и ризици		0	0
		Резервирања за отпремнини и јубилејни награди на вработени		0	0
		Резервирања по основ на судски спорови		-	-
21		6. Останати трошоци од работењето	9	3.090.959	4.023.100
		Банкарски провизии		29.547	29.352
		Трошоци за осигурување		20.010	20.010
		Правни, нотарски и ревизорски услуги		11.351	7.329
		Услуги по договор за дело		933.377	1.390.019
		Трошоци за репрезентација		174.952	222.898
		Надоместоци на членови на НО		785.994	857.580
		Такси, чланарини и други надоместоци		19.217	57.086
		Даноци кои не зависат од резултатот		0	0
		Трошоци за користење на лиценци		378.784	338.090
		Трошоци за донации		12.339	0
		Останати неспомнати трошоци од работењето		725.388	1.100.736
22	77	Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)	10	12.985.615	15.139.439
23		1. Приходи од вложувања во поврзани субјекти		-	-
24		2. Приходи од вложувања во неповрзани субјекти		-	-
25		3. Приходи врз основа на камати од работењето со поврзани субјекти		-	-
26		4. Приходи од курсни разлики од работењето со поврзани друштва		-	0
27		5. Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти		6.433.577	7.310.754
28		6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		1.883.653	3.262.861

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
износите се во денари
за периодот што завршува на 31 март 2025 година

29		7. Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства		4.668.385	4.565.824
30		8. Останати финансиски приходи		-	0
31	47	Финансиски расходи (32+33+34+35+36+37+38+39+40)	10	2.475.483	2.252.671
32		1. Камати од работењето со поврзани субјекти		9	86
33		2. Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти		4.754	1.386
34		3. Останати финансиски расходи од работењето со поврзани субјекти		-	-
35		4. Камати од работењето со неповрзани субјекти		-	
36		5. Затезни камати		20.337	938
37		6. Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		1.880.327	1.632.747
38		7. Нереализирани загуби (расходи) од финансиски средства		570.056	617.514
39		8. Вредносно усогласување на долгорочни финансиски средства и хартии од вредност расположливи за продажба		-	-
40		9. Останати финансиски расходи		-	-
41		Вкупно приходи (1+14+22)		110.081.121	125.768.083
42		Вкупно расходи (5+15+31)		42.690.608	47.496.507
43		Добивка (Загуба) пред оданочување (41-42)		67.390.513	78.271.576
44		Данок на добивка	11	6.739.051	7.827.158
45		Добивка (загуба) по оданочување (43-44)		60.651.462	70.444.418
46		Малцинско учество		0	0
47		Нето добивка (загуба) за пресметковниот период (45-46)		60.651.462	70.444.418

Образец бр. 3

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година

Позиција	Износ
Парични приливи од деловни активности	110.776.537
Парични одливи од деловни активности	48.145.044
Нето паричен тек од деловни активности (1-2)	62.631.493
Парични приливи од инвестициски активности	30.577.749
Парични одливи од инвестициски активности	92.313.343
Нето паричен тек од инвестициски активности (4-5)	-61.735.594
Парични приливи од финансиски активности	0
Парични одливи од финансиски активности	0
Нето паричен тек од финансиски активности (7-8)	0
Нето зголемување или намалување на парите и паричните еквиваленти (3+6+9)	895.899
Пари и парични еквиваленти на почетокот на периодот	118.488.224
Пари и парични еквиваленти на крајот од периодот	119.384.123

Образец бр.4

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА

за периодот од 01.01.2025 до 31.03.2025 година

	Акционерски капитал	Ревалоризациона резерва	Законска резерва	Останати резерви	Добивка за тековната година	Акумулирана добивка	Непокриена загуба	Вкупно
Состојба на 31 декември 2024	110.459.024	0	22.091.804	19.412.725	226.561.100	476.775.173	0	855.299.826
Уплатен акционерски капитал								0
Добивка за тековната година					70.444.418			70.444.418
Нето добивки и загуби од вреднување на средства расположиви за продажба								0
Покривање на акумулирана загуба								0
Пренос во акумулирана добивка					- 226.561.100	226.561.100		0
Пренос во законски резерви								0
Издвоена добивка за реинвестирање								0
Пренос на неискористен дел од издвоена добивка за реинвестирање во акумулирана добивка				-8.962.096		8.962.096		0
Обврски за исплата на дивиденда						-226.561.100		- 226.561.100
Актуарски добивки/(загуби) од останати користи на вработени								0
Состојба на 31.03.2025	110.459.024	0	22.091.804	10.450.629	70.444.418	485.737.269	0	699.183.144

**БЕЛЕШКИ КОН НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ
ИЗВЕШТАИ**

за период 01.01.2025 – 31.03.2025

1 Општи информации

КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје (“Друштвото”) е акционерско друштво основано врз основа на одлуката на Основен Суд Скопје бр. 3147/2005 на 19 мај 2005 година. Друштвото е регистрирано со седиште на ул. Митрополит Теодосиј Гологанов бр. 6, Скопје, Република С. Македонија.

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

Основна дејност на Друштвото е управување со задолжителен и доброволен пензиски фонд во согласност со одредбите на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и другите применливи прописи и регулативи во земјата.

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

На 31 март година, Друштвото има 36 вработени (31 декември 2024 година: 37 вработени).

2 Сметководствени политики

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики користени при подготовката на овие финансиски извештаи. Овие политики се конзистентно применети на сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи, освен доколку не е поинаку наведено.

2.1 Основа за подготовка

Овие финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за трговски друштва, Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво донесен од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано осигурување (МАПАС), Правилникот за водење сметководство и важечката сметководствена регулатива во Република С. Македонија.

Финансиските извештаи на Друштвото беа изготвени врз основа на историска набавна вредност освен финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби и финансиски средства расположливи за продажба кои се вреднуваат според објективна

вредност. Финансиските извештаи на Друштвото се презентирани во македонски денари (МКД), која е функционална валута на Друштвото, освен доколку не е поинаку наведено.

2 Сметководствени политики (продолжение)

Изготвувањето на финансиските извештаи изискува од раководството да прави расудувања, проценки и претпоставки кои влијаат на примената на политиките и прикажаните износи на средствата, обврските, приходите и расходите.

Проценките и основните претпоставки постојано се прегледуваат. Измените на сметководствените проценки се признаваат во периодот во кој е извршена измена на проценката и во идните периоди доколку измената влијае и на идниот период.

2.2 Трансакции во странска валута

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

Средствата и обврските кои гласат во странски валути се искажани во денари со примена на средните курсеви кои важат на денот на составувањето на Билансот на состојба, додека пак сите позитивни и негативни курсни разлики кои произлегуваат од претворањето на износите од странска валута, се вклучени во добивките или загубите 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:

	31 март 2025	31 декември 2024
1 ЕУР	61,6950	61,4950
1 GBP	74,0121	74,1350
1 ЦХФ	64,7717	65,1775

2.3 Нетирање

Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот е презентираан во Билансот на состојба само доколку нетирањето на признаените износи е законски дозволено и доколку постои намера за исполнување на нето основа, како и во случај на истовремена реализација на средството и исполнување на обврската.

Приходите и расходите се презентираат на нето основа само доколку тоа е дозволено со сметководствените стандарди, или за добивки и загуби кои што произлегуваат од групи на слични трансакции.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.4 Признавање на приходи

Приходите се признаваат кога идните економски користи во форма на приливи или зголемување на средствата во Друштвото се веројатни и мерливи.

Друштвото ги признава приходите по основ на следните видови на надомести:

- Надоместок од уплатени придонеси во КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд, кој се пресметува како процент, пред уплатените придонеси да бидат претворени во сметководствени единици во висина од 1,70% (во 2024 година 1,80%).
- Месечен надоместок во висина од 0,030% од вредноста на нето средствата на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд Скопје (во понатамошниот текст “Надомест за управување со средства на задолжителниот фонд”), (за 2024 година 0,030%).
- Надоместок во износ од 15 евра, во случај на пренос на средствата во друг задолжителен пензиски фонд, под услов членот кој преминува да бил член во постојниот Фонд пократко од 720 дена пред да премине во друг пензиски фонд.
- Надоместок од уплатените придонеси максимум 2,5%, во КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд Скопје, пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици (во 2024 година: максимум 2,5%)
- Месечен надоместок во износ од 0,075% (2024 година: максимум 0,075%) од вредноста нето средствата на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Надомести за управување со средства на доброволниот фонд”).
- Надоместок во износ од 10 евра, во случај на пренос на средствата во друг доброволен пензиски фонд, под услов членот кој преминува да бил член во постојниот Фонд пократко од 360 дена пред да премине во друг пензиски фонд.

2.5 Расходи за управување со фондовите

Расходите за управување со фондовите се признават во периодот во кој настануваат.

Расходи за МАПАС

Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) во висина од 0,7% (2024: 0,7%) од вкупно уплатените придонеси во задолжителниот и доброволниот пензиски фонд, управувани од страна на Друштвото.

Расходи за банка чувар на имот

Друштвото е должно да избере единствен чувар на имот, на кого ја доверува одговорноста за чување на средствата на фондовите со кои управува. Функцијата чувар на имот на средствата на пензиските фондови ја врши Шпаркасе Банка Македонија АД Скопје.

Надоместокот на Задолжителниот фонд кој го наплаќа Шпаркасе банка Македонија АД Скопје од 03.10.2024г. изнесува 0,022% годишно (од 03.10.2023 година изнесуваше 0,024%,) од вкупните нето средства на фондот.

2 Сметководствени политики (продолжение)

Надоместокот за Доброволниот фонд кој го наплаќа Шпаркасе банка изнесува 0,06% (2024: 0,06%) годишно од вкупните нето средства на фондот.

Расходи за ФПИОСМ

Друштвото признава расходи за надоместок што го наплатува Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Република С. Македонија (во понатамошниот текст “ФПИОСМ”) во износ од 0,1% (2024: 0,1%) од вкупно уплатените придонеси во Задолжителниот фонд со кој управува Друштвото.

Расходи за трансакции

Расходите за трансакции се трошоци кои согласно Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, во име на задолжителниот односно доброволниот пензиски фонд, а за сметка на пензиското друштво ги плаќа пензиското друштво. Трошоците за трансакции се однесуваат на трошоците за суб чуварот на средствата на задолжителниот и доброволниот фонд – депозитарна институција која има дозвола издадена од надлежен орган во земја надвор од Република С. Македонија и е овластена за таква дејност согласно законите на државата каде се чуваат средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд. Со промена на банката чувар од 03.10.2018 година, банката чувар на имот ги превзеде трошоците поврзани со ангажирање на суб чувар, освен активностите што ги врши суб чуварот поврзани со процедурата за ослободување од данок и поврат на данок, како и други стварни трошоци за услуги кои ги извршува суб – чуварот како резултат на барања иницирани од страна на Друштвото.

Расходи 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, рекламирање на карактеристиките на системот на задолжително и доброволно пензиско осигурување, објава на финансиски извештаи и објава на информативни проспекти. Во трошоци за маркетинг се вклучуваат и трошоците поврзани со годишните известувања (пошта и печатење) кои се доставуваат до членовите за состојбата на нивните индивидуални сметки.

Расходи за агенти

Друштвото признава трошоци за склучени договори со нови членови на фондовите. Во трошоците за агенти се вклучени и трошоци кои се однесуваат на полагање испити и лиценцирање на агентите, лица ангажирани по договор на дело со цел придобивање на нови членови во фондовите. Согласно Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво, Друштвото ги признава и прикажува расходите за агенти во целост во Билансот на успех во периодот во кој се настанати, без разграничување за идни периоди.

2 Сметководствени политики (продолжение)

Останати расходи за управување со фондовите

Друштвото признава трошоци за спроведување на постапка за давање согласности од страна на Агенцијата, пристап до информацискиот систем на Агенцијата и други трошоци поврзани со управување на фондовите.

2.6 Финансиски средства

Класификација на финансиските средства

Друштвото ги вложува своите слободни причини средства во депозити и хартии од вредност согласно закон.

Друштвото ги класифицира вложувањата во должнички хартии од вредност во следниве категории:

- финансиски средства кои се чуваат за тргување
- финансиски средства расположливи за продажба
- финансиски средства кои се чуваат до доспевање
- кредити и побарувања

Раководството на Друштвото ја одредува класификацијата на финансиските средства при нивното почетно признавање.

Финансиски средства кои се чуваат за тргување

Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукуации во цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои доказ за остварлива краткорочна профитабилност.

Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиски средства расположливи за продажба се оние наменети за чување на неодреден временски период, кои може да се продадат доколку се појави потреба за ликвидност или промени во каматните стапки, девизните курсеви или цените на акциите.

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

Финансиските средства кои се чуваат до доспевање се недеривативни финансиски средства со фиксни или утврдливи плаќања, фиксни датуми на доспевање за наплата и за кои Раководството на Друштвото има позитивна намера и способност да ги чува до нивното доспевање. Доколку Друштвото продаде значаен износ на финансиските средства кои се чуваат до доспевање пред нивното доспевање, целата категорија на овие средства се рекласифицира во финансиски средства расположливи за продажба. Од датум на настанување на ваков случај па во наредните 2 (две) години ниу едно финансиско средство не треба да се класифицира во категоријата до достасување.

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се недеривативни финансиски средства со фиксни или одредени плаќања кои не котираат на активен пазар. Тие се јавуваат кога Друштвото одобрува пари или услуги директно на коминтенти без намера за размена на побарувањето.

2 Сметководствени политики (продолжение)

Почетно признавање на финансиските средства

Финансиските средства се признаваат на датумот на тргување, датум кога Друштвото се обврзува да го купи или продаде средството.

Сите финансиски средства освен финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби (финансиски средства кои се чуваат во тргување) почетно се признаваат според објективната вредност зголемена за трошоците на трансакции.

Финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби (финансиски средства кои се чуваат во тргување) почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се вклучуваат во добивки или загуби во периодот во кој настануваат. Кога се купува финансиско средство кое има котирана цена на активен пазар (берза) или кога објективната вредност може дополнително да се утврди, финансиското средство се признава според неговата објективна вредност, без трансакциски трошоци.

Депозитите почетно се евидентираат по објективна вредност.

Последователно мерење на финансиските средства

1. Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби (финансиски средства за тргување)

Објективната вредност на котираните вложувања на активни берзи се базираат на тековните цени на котација, односно се евидентираат според нивната објективна вредност врз основа на просечната пазарна цена објавена на активен пазар. 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.

Ако со инструментот (обврзници за денационализација) не се тргувало подолго од 30 дена се употребува метод на линеарна амортизација, при што почетната вредност е последно утврдената цена на таа хартија од вредност.

Ако со инструментот (освен обврзници за денационализација) не се тргувало подолго од 30 дена, објективната вредност се утврдува по пат на употреба на техника на проценка базирана на пазарни претпоставки односно како параметри за проценка се користат каматни стапки кои се тековно важечки за должничките инструменти со сличен период на доспевање.

Добивките и загубите кои произлегуваат од промената на објективната вредност на финансиските средства во тргување се вклучуваат во добивките или загубите во периодот во кој настануваат. Каматата остварена за време на располагањето со овие средства, се евидентира како приход од камата во периодот во кој настанува.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2. Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиските средства расположливи за продажба се прикажуваат според нивната објективна вредност т.е сведување на сметководствената вредност на пазарна вредност, според просечна пазарна цена објавена на активен пазар. Државните обврзници за кои не постои активен пазар, се вреднуваат по објективна вредност утврдена со техники на вреднување базирани на пазарни претпоставки.

Нереализираните добивки и загуби кои произлегуваат од промената на објективната вредност на финансиските средства расположливи за продажба се признаваат во ревалоризациони резерви во извештајот за останата сеопфатна добивка се додека средството не се рекласификува или отпише. Приходите врз основа на камата како и позитивните/негативните курсни разлики на финансиските средства што се расположливи за продажба, се признаваат во Билансот на успех за тековниот период. Дисконотот т.е премијата како дел од амортизационата вредност се признава како приход односно расход во Билансот на успех. Во моментот на депризнавање на должничките финансиски средства расположливи за продажба кумулативните добивки/загуби што се претходно признаени во ревалоризационите резерви се депризнаваат од капиталот и нето добивките или загубите се признаваат во Билансот на успех.

3. Финансиски средства кои се чуваат во доспевање

Финансиските средства кои се чуваат во доспевање се мерат според амортизирана набавна вредност, со примена на метод на ефективна каматна стапка. Ефективната каматна стапка е стапка која точно (реално) ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања или примања во текот на периодот до доспевање. Приходите и расходите (дисконт или премија) од финансиски средства во доспевање се признаваат во Билансот на успех.

4. Депозити

Депозитите последователно се мерат според амортизирана набавна вредност со примена на метод на ефективна каматна стапка.

Депризнавање

Финансиските средства престануваат да се признаваат по истекот на правата за примање на паричните текови од финансиските средства или по нивното пренесување, а Друштвото ги пренело значително сите ризици и користи од сопственоста. При продажба на хартии од вредност се утврдува разлика меѓу продажната и сметководствената вредност на хартиите од вредност. Добивката или загубата која произлегува од продажбата се искажува во Билансот на успех.

Финансиските обврски престануваат да се признаваат кога истите се подмирени, поништени или престануваат да важат.

2 Сметководствени политики (продолжение)**2.7 Нематеријални средства***Компјутерски софтвер*

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

Останати нематеријални средства

Трошоците за стекнување права и лиценци се капитализирани и амортизирани користејќи праволиниска метода, со примена на амортизациона стапка од 10%-20% годишно.

2.8 Недвижности, постројки и опрема

Под материјални и нематеријални средства за кои се пресметува амортизација, се сметаат правата односно предметите, чиј поединечен трошок на набавка е поголем од 500 евра во денарска противвредност и корисниот век на употреба е подолг од една година. Како материјални средства се сметаат градежните објекти, постројките и опремата, алатот, погонскиот и канцеларискиот инвентар, компјутерската опрема вклучувајќи ги и софтверите, мебелот, транспортните уреди и средства, биолошките средства (повеќегодишни насади и основни стада), со кои располага Друштвото и кои служат за вршење на неговата дејност.

Недвижностите, постројките и опремата се евидентираат по нивната набавна вредност, намалени за акумулираната амортизација и акумулирана загуба поради обезвреднување.

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

Градежни објекти	2,5%
Компјутери	25,0%
Моторни возила	25,0%
Мебел и канцелариска опрема	10,0% - 25,0%

Последователните набавки се вклучени во сметководствената вредност на средството или се признаваат како посебно средство, соодветно, само кога постои веројатност од прилив на идни економски користи за Друштвото поврзани со ставката и кога набавната вредност на ставката може разумно да се измери. Сите други редовни одржувања и поправки се евидентираат како расходи во добивките или загубите во текот на финансискиот период во кој се јавуваат. Добивките и загубите поврзани со отуѓувањата се утврдуваат по пат на споредба на приливите со нето сметководствената вредност. Истите се вклучуваат во добивки или загуби во периодот кога настануваат.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.9 Обезвреднување на средства

Обезвреднување на финансиските средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

На секој датум на известување, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за обезвреднување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се обезвреднети само доколку постои објективен доказ за обезвреднување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата (“случај на загуба”) и дека тој случај (или случаи) на загуба влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат. При обезвреднување се разгледува секое финансиско средство поединечно.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу сметководствената вредност на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основа на средството) дисконтирани со примена на оригиналната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентираниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање, поради обезвреднување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради обезвреднување во тековните добивки и загуби.

Доколку причините за обезвреднување исчезнат, претходно признаениот износ на загуба поради обезвреднување Друштвото го ослободува / анулира преку коригирање на сметката за загуба поради обезвреднување и го вклучува во Билансот на успех. Ослободувањето на загубата поради обезвреднување не може да резултира во сметководствена вредност која го надминува износот на амортизираната набавна вредност на средството, доколку не било признаено обезвреднување.

Средства евидентирани по објективна вредност

На секој датум на известување, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за обезвреднување на финансиското средство класификувано како расположливо за продажба. Значителното или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од обезвреднување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативната загуба – измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во тековните добивки или загуби. Доколку, во последователен период, објективната вредност на должнички инструмент класифициран како расположлив за продажба се зголеми, а зголемувањето може објективно да се поврзе со настан кој се јавува по признавањето на загубата поради обезвреднување во тековните добивки или загуби, загубата поради обезвреднување се анулира преку добивки или загуби.

2 Сметководствени политики (продолжение)

Нефинансиските средства на Друштвото се разгледуваат на секој датум на изготвување на Извештајот за финансиска состојба со цел да се определи дали постојат објективни докази за обезвреднување. Ако постои ваква индикација, тогаш се проценува надоместливиот износ на средството.

Загуба поради обезвреднување се признава доколку сметководствената вредност на дадено средство или единица која генерира пари, а на која и припаѓа средството, го надминува неговиот надоместлив износ. За средството што не создава во голема мера независни парични приливи, надоместливиот износ се утврдува за единицата која генерира пари, а на која и припаѓа средството.

Единицата која генерира пари е најмалата група на средства која може да се идентификува која што генерира парични приливи од континуирана употреба коишто во голем степен се независни од парични приливи од други средства или групи на средства. Загубите поради обезвреднување се признаваат во Билансот на успех.

Надоместливиот износ на дадено средство или за единицата која генерира пари претставува повисокиот износ од проценетата вредност на средството намалена за трошоците за продажба и неговата употребна вредност. При проценката на употребната вредност, проценетите идни парични текови се дисконтираат до нивната сегашна вредност со употреба на дисконтна стапка пред оданочување која ги одразува тековните пазарни проценки на временската вредност на парите и ризиците специфични за средството.

Загубата поради обезвреднување на дадено средство се анулира доколку постои индикација дека загуба поради обезвреднување признаена за средството можеби веќе не постои и има промени во проценките користени за утврдување на надоместливиот износ.

Зголемената сметководствена вредност на дадено средство, како резултат на анулирање на загуба поради оштетување, не треба да ја надмине сметководствената вредност која би била определена (нето од амортизацијата) кога не би била признаена загуба поради обезвреднување на средството во претходните години.

2.10 Обврски кон агенти

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

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се состојат од депозити по видување во банки, пари во благајна, жиро сметки во денари и странска валута и депозити со оригинален рок на доспевање до три месеци.

2 Сметководствени политики (продолжение)**2.12 Резервации**

Резервирање се признава и пресметува кога Друштвото има сегашна законска или договорена обврска како резултат на минати настани и постои веројатност дека ќе биде потребен одлив на средства за подмирување на обврската, а воедно може да биде направена веродостојна проценка на износот на обврската. Резервациите се проверуваат на секој датум на известување 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 настанат за подмирување на обврската. Резервирањата се состојат од резервирања за јубилејни награди, отпремнини за одење во пензија и слично.

2.13 Користи за вработените**(а) Краткорочни користи за вработените**

Друштвото евидентира расходи за вработените по основ на плати и социјални придонеси, регрес за годишен одмор, ногодишен надоместок, доброволно здравствено осигурување, доброволно пензиско осигурување и останати надоместоци согласно важечките законски прописи, кои се плаќаат од страна на Друштвото во текот на годината.

Краткорочните користи за вработените се мерат на недисконтирана основа и се признаваат како расход кога соодветната услуга ќе се добие

(б) Останати долгорочни користи за вработените

Друштвото евидентира расходи и искажува обврски за долгорочни користи на вработените врз основа на актуарска пресметка за јубилејни награди и отпремнини за одење во пензија.

Овие користи на вработените се дисконтираат за да се утврди нивната сегашна вредност.

2.14 Данок на добивка

Данокот на добивка се состои од тековен и одложен данок.

Основа за пресметување на данокот на добивка е разликата меѓу вкупните приходи и расходи, зголемена за непризнаените расходи за даночни цели.

Тековниот данок од добивка е очекувана даночна обврска од добивката пред оданочување за годината, применувајќи ја важечката даночна стапка од 10% на денот на Билансот на состојба.

Одложениот данок произлегува од времените разлики помеѓу сметководствената вредност на средствата и обврските за потребите на финансиското известување и вредноста на истите за даночни цели.

2 Сметководствени политики (продолжение)

Одложено даночно средство се признава за неискористени даночни загуби, неискористен даночен кредит и одбитни времени разлики до износот за кој е веројатно дека ќе има оданочив приход во иднина наспроти кој средството би се искористило. Одложено даночно средство се проценува на крајот на секој период на известување и се намалува до степенот до кој веќе не е веројатно дека овие даночни приходи ќе се реализираат. Секое вакво намалување треба да се анулира до степенот до кој станува веројатно дека ќе биде расположива доволна оданочива добивка. Непризнаено одложено даночно средство се проценува на крајот на секој период на известување и се признава до степенот до кој е веројатно дека идните даночни приходи на товар на кои може да се искористи тоа средство ќе бидат доволни.

2.15 Финансиски обврски

Финансиските обврски се класифицираат во согласност со суштината на договорниот аранжман.

Сите финансиски обврски на Друштвото на двата датуми на известување се класифицирани во останати финансиски обврски по амортизирана набавна вредност и истите се состојат од обврски кон добавувачи и останати обврски.

Обврски кон добавувачи и останати обврски

Обврските кон добавувачи и останатите обврски се обврски за плаќање за стоки или услуги кои се стекнати во нормалниот тек на работењето. Обврските се евидентираат како тековни доколку плаќањето на истите се изврши во рок една година или помалку од една година (или во временска рамка на еден оперативен циклус доколку е подолг). Доколку не го исполнуваат наведениот услов, истите се класифицираат како нетековни обврски.

2.16 Главнина, резерви и плаќања за дивиденди

Акционерскиот капитал ја претставува номиналната вредност на емитираните акции. Акционерскиот капитал се состои од 1.800 обични акции и изнесува 110.459 илјади денари. Истиот е целосно уплатен во паричен износ.

Резерви

Законските резерви се создадени во текот на периодите по пат на распределба на акумулираните добивки. Според локалната законска регулатива од Друштвото се бара да пресметува и издвојува 5% од добивката за годината за законска резерва се додека нивото на резервата не достигне износ кој е еднаков на една десетина од основната главнина. Со датумот на известување задолжителната резерва на Друштвото е повисока од 1/10 од оснивачкиот капитал на Друштвото .

Останати резерви Друштвото евидентира со издвојување на дел од добивката од минатата година со цел да инвестира во материјални и нематеријални средства во тековната година.

2 Сметководствени политики (продолжение)

Ова издвојување е согласно законот за данок на добивка при што даночната основа може да се намали за издвоениот износ за инвестиции.

Акумулирана добивка

Акумулираната добивка ги вклучуваат задржаните добивки од претходните периоди.

Дивиденди

Дивидендите се признаваат во капиталот во периодот во кој што се одобрени од страна на акционерите на Друштвото. Дивидендите за годината што се објавени, доколку има се обелоденети во Белешката за Настани по датумот на известување.

2.17 Неизвесни средства и обврски

Неизвесните обврски се обелоденуваат доколку постои веројатност за одлив на средства кои вклучуваат економски користи. Исто така, неизвесни средства не се евидентирани во финансиските извештаи, но се обелоденуваат 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 датумот на известување и кога може да се направи разумна проценка на износот на загубата.

2.18 Наем

Согласно Правилникот за водење на сметководство и објавените сметководствени стандарди во Службен весник 75/24 на 03 април 2024 година, има измени во начинот на евиденција на договорите за наем согласно ИФРС 16 со примена од 01 јануари 2025 година:

Друштвото како наемател

Друштвото ги вклучува договорите за наем на недвижности во Билансот на состојба, признавајќи го “правото на користење” како средство и поврзаната обврска за наемот на почетокот на наемот, освен за:

- Краткорочните договори за наем, кои на датумот на започнувањето имаат очекуван период на наем од 12 месеци
- Средствата земени под наем кои се со мала вредност, под 5.000,00 американски долари, земајќи ја вредноста на средството под наем како ново средство, без разлика на старост на датумот на земање под наем.

За овие исклучоци Друштвото евидентира расход во Билансот на успех на праволиниски основа во рамките на време траење на наемот.

Друштвото како наеодавател

Друштвото може да дава недвижности по основ на оперативни наеми. Приходите по основ на наемот се признаваат во Билансот на успех на праволиниска основа во рамките на времетраењето на наемот.

2.19 Трансакции со поврзани субјекти

Според регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, поврзана страна во однос на одредено правно лице или физичко лице е:

а) поединечен акционер или група акционери кои поседуваат најмалку 10% од акциите со право на глас или поседуваат помал процент, и имаат посредна или непосредна контрола врз одлучувањето во тоа правно лице;

б) било кое друго правно лице во кое првото правно лице, посредно или непосредно, поседува најмалку 10% од акциите со право на глас или поседува помал процент, и има посредна или непосредна контрола врз одлучувањето на тоа правно лице;

в) било кое друго правно лице во кое еден акционер, посредно или непосредно, поседува повеќе од 20% од акциите со право на глас и во ист временски период истиот акционер поседува, посредно или непосредно, повеќе од 20% од акциите со право на глас во првото правно лице;

г) физичко лице или правно лице кое има непосредна или посредна контрола, или се контролирани од или се под заедничка контрола на правното лице;

д) член на управен одбор, надзорен одбор или член на друг орган на управување или надзор на правното лице и

ѓ) во врска со лицата наведени погоре, лица кои се во сродство преку брак или посвојување, деца и родители, браќа и сестри, полубраќа и полусестри, баби, дедовци и внуци, на друг начин се крвно поврзани до втор степен, лица кои се во однос родител старател и дете, маќеа или очув и посинок и поќерка и снаа, зет и родители на брачните другари.

2.20 Објавени стандарди кои се во примена во тековниот период

Во Службен весник, бр. 75/24, од 3 април 2024 година е објавен Нов Правилник за начинот на водење сметководство. Новиот Правилник влезе во сила од 04 април 2024 година, а започна да се применува од 1 јануари 2025 година, освен ИФРС17 и ИФРС 9, кој ќе се применуваат од 01.01.2028 година.

3 Управување со ризици од финансирање

Деловните активности на Друштвото се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со ризиците од финансирање вклучуваат анализа, проценка, прифаќање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и надоместот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност на Друштвото.

Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Друштвото редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Управувањето со ризици го врши Раководството на Друштвото во согласност со политиките одобрени од страна на Надзорниот одбор. Раководството ги идентификува и проценува ризиците од финансирање во тесна соработка со деловните единици на Друштвото. Надзорниот одбор обезбедува писмени политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја.

3.1 Кредитен ризик

Друштвото презема изложеност кон кредитен ризик, кој што претставува ризик од финансиска загуба која произлегува од неможноста должникот да ги исполни условите од договорот со Друштвото или да не постапи според договореното.

Друштвото освен државни обврзници кои се чуваат до доспевање, нема финансиски средства со период на доспевање подолг од 1 година.

3.2 Концентрација на ризици кај финансиски средства по географски сектори

Изложеноста на Друштвото на ризици според евидентираниите износи, категоризирани по географски региони на 31 март 2025 година и 31 декември 2024 година е како што следи:

<i>Изложеност по географски региони</i>	Република С. Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Парични средства и парични еквиваленти	119.384.123	-	-	-	119.384.123
Дадени кредити, депозити и кауции	151.223.768	-	-	-	151.223.768
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	118.152.996	-	-	-	118.152.996
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	500.154.942	-	-	-	500.154.942
Останати побарувања	38.049.657	-	-	-	38.049.657
Вкупно на 31 март 2025 година	926.965.486	-	-	-	926.965.486
Вкупно на 31 декември 2024 година	851.955.976	-	-	-	851.955.976

3.3 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.

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

Табелата подолу ја сумаризира изложеноста на Друштвото на каматните ризици. Позицијата на Друштвото во однос на чувствителноста на промени во каматните стапки заснована на моментот на повторно утврдување на каматната стапка на 31 март 2025 година и 31 декември 2024 година е прикажана во табелата подолу. Таа ги вклучува финансиските инструменти на Друштвото по нивната сегашна вредност, категоризирани според пораниот период помеѓу датумот на преоценка или датумот на доспевање.

Каматен ризик

<i>Каматен ризик</i>	Помалку од еден месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 годи ни	Над 5 години	Без камата	Фиксна	Вкупно
Средства								
Парични средства	118.885.511	-	-	-	-	498.612	-	119.384.123
Пласмани во банки	-	-	-	-	-	-	151.223.768	151.223.768
ХВ за тргување	-	-	-	-	-	-	118.152.996	118.152.996
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	500.154.942	500.154.942
Останати побарувања	-	-	-	-	-	38.049.657	-	38.049.657
Вкупни средства	118.885.511	-	-	-	-	38.548.269	769.531.706	926.965.486
Обврски								
Останати финансиски обврски	28.773.204	-	-	-	-	0	0	28.773.204
Вкупни финансиски обврски	28.773.204	-	-	-	-	0	0	28.773.204
Нето каматен ризик на 31 март 2025	90.112.307					38.548.269	769.531.706	898.192.282
31 декември 2024								
Вкупни средства	117.836.453	-	-	-	-	37.672.291	696.447.232	851.955.976
Вкупни финансиски обврски	23.306.121	-	-	-	-	0	0	23.306.121
Нето каматен ризик на 31 декември 2024	94.530.332	-	-	-	-	37.672.291	696.447.232	828.649.855

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти на 31 март 2025 и 31 декември 2024 година (во %):

	31 март 2025			31 декември 2024		
	ЕУР	УСД	МКД	ЕУР	УСД	МКД
Средства						
Пари и парични еквиваленти	-	-	3,60%	-	-	3,60%
Дадени кредити, депозити и кауции	-	-	3,70%	-	-	3,89%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	3,51%	-	-	4,00%	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	3,30%	-	-	3,31%	-	-
Обврски						
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	-	-	-	-	-	-
Тековни обврски	-	-	-	-	-	-

Валутен ризик

Друштвото е изложено на ризик во однос на ефектите од движењата на нивото на девизни курсеви кои се одразуваат врз финансиската позиција и готовинскиот тек. Следните табели ја сумираат нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Друштвото на 31 март 2025 и 31 декември 2024 година.

Валутен ризик	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства					
Парични средства	0	-	11.361	119.372.762	119.384.123
Пласмани во банки	-	-	-	151.223.768	151.223.768
ХВ за тргување	118.152.996	-	-	-	118.152.996
ХВ кои се чуваат до доспевање	500.154.942	-	-	-	500.154.942
Останати побарувања	-	-	-	38.049.657	38.049.657
Вкупни средства	618.307.938	-	11.361	308.646.187	926.965.486
Обврски					
Останати финансиски обврски	392.046	-	-	28.381.158	28.773.204
Вкупни финансиски обврски	392.046	0	0	28.381.158	28.773.204
Нето девизна позиција на 31 март 2025	617.915.892	0	11.361	280.265.029	898.192.282
31 декември 2024 година					
Вкупно средства	619.235.237	0	11.394	232.709.345	851.955.976
Вкупно финансиски обврски	250.328	0	0	23.055.793	23.306.121
Нето девизна позиција на 31 декември 2024	618.984.909	0	11.394	209.653.552	828.649.855

3.4 Ризик од ликвидност

Управувањето со ликвидносниот ризик подразбира управување со активата и пасивата на начин што овозможува навремено и редовно плаќање на обврските, во нормални или во

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

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

<i>Ризик од ликвидност</i>	Помалку од 1 месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства						
Парични средства	119.384.123	-	-	-	-	119.384.123
Пласмани во банки		-	151.223.768	-	-	151.223.768
ХВ за тргување	118.152.996	-	-	-	-	118.152.996
ХВ кои се чуваат до доспевање	637.966	5.426.617	58.161.580	4.273.911	431.654.868	500.154.942
Останати побарувања	38.049.657	-	-	-	-	38.049.657
Вкупни средства	276.224.742	5.426.617	209.385.348	4.273.911	431.654.868	926.965.486
Обврски						
Останати финансиски обврски	28.773.204	-	-	-	-	28.773.204
Вкупни финансиски обврски	28.773.204	-	-	-	-	28.773.204
Нето ликвидна разлика на 31 март 2025	247.451.538	5.426.617	209.385.348	4.273.911	431.654.868	898.192.282
31 декември 2024 година						
Вкупно средства	278.748.179	1.154.981	111.242.759	30.422.943	430.387.114	851.955.976
Вкупно финансиски обврски	23.306.121					23.306.121
Нето ликвидна разлика на 31 декември 2024	255.442.058	1.154.981	111.242.759	30.422.943	430.387.114	828.649.855

3.5 Проценка на објективната вредност

Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови. Објективната вредност се одредува врз основа на претпоставка на раководството, зависно од видот на средството или обврската.

3.5.1 Финансиски инструменти евидентирани по објективната вредност

Во следната табела се прикажани финансиските средства измерени според објективната вредност во Извештајот за финансиската состојба во согласност со хиерархијата на објективната вредност. Оваа хиерархија ги групира финансиските средства и обврски во три нивоа кои се базираат на значајноста на влезните податоци користени при мерењето на објективната вредност на финансиските средства. Хиерархијата според објективната вредност е одредена како што следи:

- Ниво 1: котирали цени (некорегирани) на активните пазари за идентични средства или обврски;

- Ниво 2: останати влезни податоци, покрај котираните цени, вклучени во Ниво 1 кои се достапни за набљудување за средството или обврската, или директно (т.е. како цени) или индиректно (т.е. изведени од цени); и
- Ниво 3: влезни податоци за средството или обврската кои не се базираат на податоци достапни за набљудување од пазарот.

Финансиските средства кои се евидентирани по објективна вредност во билансот на состојба се групирани според нивото на хиерархија на објективната вредност на 31 март 2025 и 31 декември 2024 година се како што следи:

31.03.2025	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Средства				
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	-	118.152.996	-	118.152.996

31.12.2024	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Средства				
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	-	114.082.320	-	114.082.320

3.5.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективната вредност

Сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во билансот на состојба не се евидентирани според објективна вредност се прикажани во табелата подолу:

	31 декември 2024		31 март 2025	
	Сметководствена	Објективна	Сметководствена	Објективна
Средства				
Парични средства	118.488.224	118.488.224	119.384.123	119.384.123
Пласмани во банки	77.211.995	77.211.995	151.223.768	151.223.768
ХВ кои се чуваат до доспевање	505.152.917	457.688.525	500.154.942	462.953.144
Останати побарувања	37.020.520	37.020.520	38.049.657	38.049.657
Вкупни средства	737.873.656	690.409.264	808.812.490	771.610.692
Обврски				
Нетековни обврски	-	-	-	-
Останати тековни (финансиски) обврски	23.306.121	23.306.121	28.773.204	28.773.204
Вкупни тековни финансиски обврски	23.306.121	23.306.121	28.773.204	28.773.204

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се евидентираат по амортизирана набавна вредност намалена за резервирање поради обезвреднување. Нивната објективна вредност соодветствува на сметководствената вредност, бидејќи се краткорочни.

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 известување.

Останати финансиски средства

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

3.6 Управување со главнината

При управување на својот главнина, 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 својата главнина.

Усогласеност со законската регулатива

Согласно со тековната законска регулатива, односно со член 20 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, доколку дојде до зголемување на главнината на Друштвото (поради зголемување на средствата на задолжителниот и доброволниот фонд), Друштвото е должно во секое време да го одржува зголемениот износ на главнината. Оваа усогласеност со Законот Друштвото ја проверува на дневна основа.

На 31 март 2025 и 31 декември 2024 година состојбата е како што следи:

ОПИС	31.12.2024	31.03.2025
Главнина	855.299.826	699.183.144
Основна главнина	110.459.024	110.459.024
Минимум износ на главнина	614.950.000	616.950.000
Сооднос на главнина и основна главнина	774,31%	632,98%
Сооднос на главнина и минимум износ на главнина	139,08%	113,33%

4 Приходи и расходи од управување со фондовите*Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд*

Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
<i>Приходи од управување со фондот</i>		
1. Приходи од надоместок од придонеси	29.950.556	31.179.327
2. Приходи од надоместок за управување	62.142.453	72.785.683
3. Приходи од надоместок за премин	-	1.852
Приходи од управување со фондот (1)	92.093.009	103.966.862
<i>Расходи од управување со фондот</i>		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	11.652.716	12.833.993
2. Расходи за чуварот на имот	4.133.909	4.386.604
3. Расходи за Фондот на ФПИОСМ (% од уплатени придонеси)	1.664.686	1.833.340
4. Трошоци за трансакции	-	-
5. Трошоци за маркетинг	864.125	433.065
6. Трошоци за агенти	1.188.602	577.595
7. Останати трошоци за управување со фондот	240.000	429.854
Расходи од управување со фондот (2)	19.744.038	20.494.451
Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-2)	72.348.971	83.472.411

Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
<i>Приходи од управување со фондот</i>		
1. Приходи од надоместок од придонеси	953.115	1.721.433
2. Приходи од надоместок за управување	3.996.126	4.701.780
3. Приходи од надоместок за премин	3.086	0
Приходи од управување со фондот (1)	4.952.327	6.423.213
<i>Расходи од управување со фондот</i>		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	273.309	492.838
2. Расходи за чуварот на имот	265.793	309.087
3. Трошоци за трансакции	-	-
4. Трошоци за маркетинг	19.969	32.346
5. Трошоци за агенти	359.756	861.353
6. Останати трошоци за управување со фондот	60.000	60.000
Расходи од управување со фондот (2)	978.827	1.755.624
Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-2)	3.973.500	4.667.589

5 Останати приходи на Друштвото

Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
Приходување на проектиран трошок за годишни извештаи до членовите	-	200.650
Останати приходи	50.170	37.910
Вкупно	50.170	238.569

6 Трошоци за сировини и други материјали

Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
Потрошен канцелариски материјал и материјали за тековно одржување	115.477	115.653
Потрошена енергија	96.049	153.295
Потрошено гориво за патнички возила	115.659	124.847
Вкупно	327.185	393.795

7 Трошоци за услуги

Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
Трошоци за пошта, телефон, интернет, Блумберг и сл.	758.432	727.453
Услуги за одржување	1.552.108	2.312.435
Трошоци за наем	304.683	460.272
Трошоци за такси	26.709	22.342
Останати услуги	58.010	118.449
Вкупно	2.699.942	3.640.951

8 Плати, надомести и останати трошоци за вработените

Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
Трошоци за плати	10.949.677	12.381.496
Регрес за годишен одмор	-	-
Новогодишен надомест	-	-
Отпремнина за пензија	-	-
Надомест за одвоен живот	-	-
Други лични примања по менаџерски договор	-	-
Трошоци за службени патувања	217.454	223.031
Трошоци за стручно образование	42.952	25.070
Доброволно здравствено осигурување	152.790	140.246
Доброволно пензиско осигурување	631.196	691.490
Останати трошоци за вработените	170.233	278.003
Вкупно	12.164.302	13.739.336

9 Останати трошоци од работењето

Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
Банкарски провизии	29.547	29.352
Трошоци за осигурување	20.010	20.010
Правни, нотарски и ревизорски услуги	11.351	7.329
Услуги по договор за дело	933.377	1.390.019
Трошоци за репрезентација	174.952	222.898
Надоместоци на членови на НО	785.994	857.580
Такси, чланарини и други надоместоци	19.217	57.086
Даноци кои не зависат од резултатот	-	-
Трошоци за користење на лиценци	378.784	338.090
Трошоци за спонзорства и донации	12.339	-
*Останати неспомнати трошоци од работењето	725.388	1.100.736
Вкупно	3.090.959	4.023.100

*Во останати неспомнати трошоци од работењето со износ од 1.100.736,00 денари се вклучени трошоци за интелектуални услуги и консултантски со износ од 499.172,00 денари, услуги за безбедносни информации и детектирање на безбедносни закани СИЕМ со износ од 240.189,00 денари, информатичко компјутерски услуги за cloud со износ од 101.820,00 денари, трошоци за претплата на стручни списанија и стручна литература со износ 176.876,00 денари и останати нематеријални трошоци.

10 Финансиски приходи и расходи

Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
Приходи од камати на депозити	1.344.077	1.144.261
Приходи од камата на трансакциска сметка		1.049.058
Приходи од камати на хартии од вредност	5.184.513	5.231.561
Приходи од дисконт на хартии од вредност	(95.013)	(114.126)
Нереализирани добивки од хартии од вредност	4.668.385	4.565.824
Нереализирани загуби од хартии од вредност	(570.056)	(617.514)
Реализирани добивки од хартии од вредност	-	
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	1.883.653	3.262.861
Расходи по основ на негативни курсни разлики	(1.885.090)	(1.634.133)
Расходи од камати	(20.337)	(1.024)
Вкупно финансиски приходи - расходи	10.510.132	12.886.768

11 Данок на добивка

Заклучно со 31 март 2025 година , односно со 31 декември 2024 година пресметката на данокот на добивка е:

	31.03.2025
Данок од добивка-пресметковно 10% од бруто добивката	7.827.158

	31.12.2024
Добивка пред оданочување	252.564.001
Непризнаени расходи за даночни цели	7.465.013
Намалување на даночна основа за износ на реинвестирана добивка	0
Даночна основа	260.029.014
Пресметан данок на добивка 10%	26.002.901
Даночно олеснување	0
Пресметан данок на добивка 10% по намалување	26.002.901
Ефективна даночна стапка	10,30%

12 Нематеријални средства

ОПИС	Софтвер	Лиценци	Нематеријални средства во подготовка	Вкупно
Набавна вредност на 01.01.2025	23.783.193	900.000	-	24.683.193
Набавки во текот на годината	-	-	-	-
Активирање на нематеријални средства	-	-	-	-
Состојба на 31.03.2025	23.783.193	900.000	-	24.683.193
Акумулирана амортизација на 01.01.2025	19.877.961	900.000	-	20.777.961
Амортизација за годината	315.535			315.535
Состојба на амортизација на 31.03.2025	20.193.496	900.000	-	21.093.496
Нето евидентирана вредност на 31.03.2025	3.589.697	-	-	3.589.697
Нето евидентирана вредност на 31.12.2024	3.905.232	-	-	3.905.232

13 Недвижности, постројки и опрема

ОПИС	Објекти	Мебел, компјутери, возила и друга опрема	Материјални средства во подготовка	Вкупно
Набавна вредност на 01.01.2025	39.971.045	27.447.409	-	67.418.454
Набавки во текот на годината	-	306.173	-	4.041.363
Пренос од средства во подготовка	-	-	-	-
Отуѓување и расходување	-	-	-	-
Состојба на 31.03.2025	39.971.045	27.753.582	-	67.724.627
Акумулирана амортизација на 01.01.2025	5.745.439	21.555.655	-	27.301.094
Амортизација за годината	249.821	631.222	-	881.044
Отуѓување и расходување	-	-	-	-
Состојба на амортизација на 31.03.2025	5.995.260	22.186.877	-	28.182.137
Нето евидентирана вредност на 31.03.2025	33.975.785	5.566.705		39.542.490
Нето евидентирана вредност на 31.12.2024	34.225.606	5.891.754		40.117.360

Со состојба на 31 март 2025 година на објектот во сопственост на Друштвото нема заложно право-хипотека.

14 Финансиски инструменти по категории

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

	По објективна вредност преку добивки и загуби	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно
Средства според Биланс на состојба				
Парични средства	-	119.384.123	-	119.384.123
Дадени кредити, депозити и кауции	-	151.223.768	-	151.223.768
Хартии од вредност за тргување	118.152.996	-	-	118.152.996
Хартии од вредност чуваат до доспевање	-	-	500.154.942	500.154.942
Останати краткорочни побарувања	-	38.049.657		38.049.657
Вкупни средства на 31.03.2025	118.152.996	308.657.548	500.154.942	926.965.486
Тековни финансиски обврски			28.773.204	28.773.204
Вкупни финансиски обврски на 31.03.2025			28.773.204	28.773.204

	По објективна вредност преку добивки и загуби	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно
Средства според Биланс на состојба				
Парични средства	-	118.488.224	-	118.488.224
Дадени кредити, депозити и кауции	-	77.211.995	-	77.211.995
Хартии од вредност за тргување	114.082.320	-	-	114.082.320
Хартии од вредност чуваат до доспевање	-	-	505.152.917	505.152.917
Останати краткорочни побарувања	-	37.020.520	-	37.020.520
Вкупни средства на 31.12. 2024	114.082	232.720.739	505.152.917	851.955.976
			Останати финансиски обврски	Вкупно
Тековни финансиски обврски	-	-	23.306.121	23.306.121
Вкупни финансиски обврски на 31.12.2024	-	-	23.306.121	23.306.121

15 Пари и парични еквиваленти

Опис	31.12.2024	31.03.2025
Трансакциска сметка во Комерцијална банка	631.363	476.554
Девизна трансакциска сметка во Комерцијална банка	3.239	3.220
Трансакциска сметка во Прокредит банка	117.836.453	118.885.511
Благајна	17.169	18.838
Тотал пари и парични еквиваленти	118.488.224	119.384.123

16 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

Опис	31.12.2024	31.03.2025
Државни обврзници што доспеваат над 1 година	460.810.057	435.928.779
Краткорочен дел од обврзници што доспеваат до 1 год.	44.342.860	64.226.163
Тотал обврзници во доспевање	505.152.917	500.154.942

Државните обврзници кои се чуваат до доспевање се во износ од 505.155 илјади денари (2024: 505.153 илјади денари) и истите се состојат од обврзници за денационализација во износ од 8.959 илјади денари (2024 година: 8.866 илјади денари) и континуирани обврзници во износ од 491.196 илјади денари (2024 година: 496.286 илјади денари) се издадени од Министерството за финансии на Република С. Македонија. Обврзниците за денационализација имаат еднакви годишни рати кои доспеваат на 31 мај секоја година до 31 мај 2030 година и се со годишна каматна стапка од 2,00%. Континуираните обврзници доспеваат во период од 2025 до 2050 година и се со годишна каматна стапка од 2,2% до 5,35%.

17 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

Опис	31.12.2024	31.03.2025
Обврзници за денационализација	7.593.917	7.610.296
Континуирани обврзници	106.488.403	110.542.700
Вкупно	114.082.320	118.152.996

Сите хартии од вредност се издадени од Министерството за финансии на Република С. Македонија. Обврзниците за денационализација се со каматна стапка од 2% годишно и достасуваат во годишни рати до 2028 година.

Континуираните обврзници се со каматна стапка од 2,20% до 5,90%. Каматата се исплатува во годишни рати, а главницата доспева во период од 2025 до 2039 година.

18 Дадени кредити, депозити и кауции

На 31 март 2025

Депозити што доспеваат до 1 година

ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	30.12.2024-30.12.2025	60.006.575	4,00%	фиксна камата
Вкупно		60.006.575		
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	29.07.2024-29.07.2025	91.217.193	3,50%	фиксна камата
Вкупно		91.217.193		

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**Белешки кон финансиските извештаи**

износите се во денари

за периодот што завршува на 31 март 2025 година**На 31 декември 2024***Депозити што доспеваат до 1 година*

ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	30.12.2023-30.12.2024	60.008.761	4,00%	фиксна камата
Вкупно		60.008.761		
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	30.12.2023-30.12.2024	17.203.234	3,50%	фиксна камата
Вкупно		17.203.234		

Со состојба на 31 декември 2025 година, Друштвото има потпишано договор за:

- Флексибилен депозит со Халк Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 4,00%. Договорот дозволува делумно повлекување на орочениот депозит пред истек на рокот за орочување без казнена камата се додека Друштвото одржува минимално салдо од 5 милиони денари. Доколку условот за одржување минимално салдо не се исполни, на износот на минималното салдо се пресметува камата по видување. Договорот исто така дозволува дополнителни уплати до достигнување на вкупен износ од 60 милиони денари.
- Флексибилен депозит со Шпаркасе банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од една година и каматна стапка од 3,5%. Договорот вклучува депозит со иницијален износ од 3 милиони денари до максимален износ од 120 милиони денари.

19 Останати побарувања

Опис	31.12.2024	31.03.2025
Побарувања за надомест од уплатени придонеси во Задолжителниот фонд	11.495.496	11.021.042
Побарувања од камати на депозити и хартии од вредност	0	1.229.913
Останати побарувања	262.953	143.926
Останати побарувања од вработените	395	12.595
Вкупно	11.758.844	12.407.476

20 Однапред платени трошоци и пресметани приходи

Опис	31.12.2024	31.03.2025
Однапред платени трошоци за одржување, годишни претплати и друго	879.504	1.204.607
Трошоци што се разграничуваат на повеќе периоди (Блумберг и лиценци за софтвер)	1.720.731	1.448.511
Пресметани, а нефактурирани приходи од влезна провизија и провизија за управување на пензиските фондови	25.516.068	25.789.746
Вкупно	28.116.303	28.442.864

21 Акционерски капитал

Со состојба на 31 март 2025 година и 31 декември 2024 година, акционерскиот капитал (основна главнина) на Друштвото изнесува 110.459 милиони денари односно 1.800.000 евра кои се целосно уплатени.

Акционер	Број на акции	Вредност по акција во ЕУР	Вредност во ЕУР	Учество во %
Прва Груп плц., Љубљана	918	1.000	918.000	51%
Комерцијална Банка АД, Скопје	882	1.000	882.000	49%
Вкупно	1.800		1.800.000	100%

Објавена и неплатена дивиденда за период на известување со 31 март 2025 година

Конечна дивиденда од 104.884 денари по акција:

Објавена дивиденда за исплата од добивката за 2024 година: 226.561 илјади денари

Износот од 226.561 илјади денари ќе се исплати во јуни 2025 година.

Објавена и платена дивиденда за период на известување со 31 декември 2024 година

Конечна дивиденда од 104.884 денари по акција:

Објавена дивиденда за исплата од добивката за 2023 година: 188.791 илјади денари

Износот од 188.791 илјади денари е исплатен во јуни 2024 година.

22 Обврски кон добавувачи во земјата и останати обврски

Опис	31.12.2024	31.03.2025
Обврски кон добавувачите во земјата	3.745.983	9.139.089
Обврски кон добавувачите во странство	250.328	392.046
Обврски кон МАПАС	5.369.750	13.626.831
Обврски кон Фондот на ПИОМ	1.028.293	1.391.761
Обврски кон чувар на имот	1.588.336	1.613.611
Вкупно	11.982.690	26.163.338

23 Краткорочни обврски за даноци и други давачки

Опис	31.12.2024	31.03.2025
Обврски за данок на додадена вредност	45.059	70.538
Обврски за персонален данок на доход	15.508	50.184
Обврски за даноци и придонеси од плати	1.871.456	17.181
Обврски за даноци од добивката	13.282.554	22.414.339
Вкупно	15.214.577	22.552.242

24 Пресметано, а одложено плаќање на трошоците

Вкупниот износ од 2.533 илјади денари се состои од 1.568 илјади денари износ кој е евидентиран како пресметана и нефактурирана обврска за печатење на годишните извештаи на членовите на пензиските фондови за 2024 година и износ од 965 илјади денари кој е евидентиран како пресметана обврска за агентски договори за задолжителниот и доброволниот фонд во периодот на известување.

25 Останати обврски спрема вработените**Резервирања за користи за вработените**

Резервирањата за користи од вработените се состојат од резервирања за отпремнини и јубилејни награди.

Обврски за дефинирани користи

	31.12.2024	31.03.2025
Сегашна вредност на обврската за отпремнини	491.182	491.182
	<u>491.182</u>	<u>491.182</u>

Во согласност со националното законодавство во моментот на заминување во пензија Друштвото плаќа отпремнина при пензионирање на своите вработени.

Останати користи за вработените

	31.12.2024	31.03.2025
Сегашна вредност на обврската за јубилејни награди	1.054.001	1.054.001
	<u>1.545.183</u>	<u>1.545.183</u>

26 Потенцијални обврски

На 31 март 2025 година против Друштвото не се води ниту еден судски спор (2024: нема).

На 31 март 2025 година Друштвото нема преземени капитални обврски (2024: нема).

27 Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со 31 март 2025 година и 31 декември 2024 се како што следи:

Трошоци од поврзани субјекти	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
<i>Комерцијална банка АД Скопје</i>		
Членарина за бизнис картички	0	0
Наем на сеф	0	0
Негативни курсни разлики	4.754	1.386
Банкарска провизија	29.547	29.352
Комерцијални ваучери	0	7.000
Вкупни трошоци од Комерцијална банка	34.301	37.738
<i>Прва Груп п.л.ц. Љубљана</i>		
Вкупни трошоци од Прва Груп п.л.ц. Љубљана	0	0
<i>Прва живот АД Скопје</i>		
Трошоци за наем на деловен простор	61.497	184.815
Трошоци за префактурирање на режиски трошоци	0	108.163
Вкупни трошоци со Прва живот	61.497	292.978
Вкупни трошоци од поврзани субјекти	95.798	330.716
Приходи од поврзани субјекти	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
Вкупни приходи од поврзани субјекти	-	-
Средства кај поврзани субјекти	31.12.2024	31.03.2025
<i>Комерцијална банка АД Скопје</i>		
Средства на денарски трансакциски сметки	630.594	476.554
Средства на девизни трансакциски сметки	3.239	3.220
Вкупно средства кај поврзани субјекти	633.833	479.774
Обврски кон поврзани субјекти	31.12.2024	31.03.2025
<i>Комерцијална банка АД Скопје</i>		
Обврски за бизнис картички	24.748	0
Обврски за исплата на дивиденда	-	111.014.939
Вкупни обврски кон Комерцијална банка	24.748	111.014.939
<i>Прва Груп п.л.ц. Љубљана</i>		
Обврски за исплата на дивиденда	-	109.768.853
Останати обврски		
Вкупни обврски кон Прва Груп	-	109.768.853
<i>Прва живот АД Скопје</i>		
Обврска за наем на деловен простор	61.495	61.695
Обврски за режиски трошоци	23.000	36.005

Вкупни обврски кон Прва живот	84.495	97.700
Вкупни обврски кон поврзани субјекти	109.243	220.881.492
Побарувања кон поврзани субјекти	31.12.2024	31.03.2025
Побарување за бизнис картички	-	27.173
Вкупни побарувања кон поврзани субјекти	-	27.173
Опис	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2025- 31.03.2025
Трошоци за клучен персонал	3.447.129	3.946.369

Во трошоци за клучен персонал е вклучен бруто трошок за членовите на Управниот одбор по основ на бруто плати, бонус, регрес за годишен одмор, новогодишен надоместок и бруто надоместок за членовите на Надзорниот одбор.

28 Настани по датумот на известување

Не постојат материјално значајни настани што се случиле после датумот на известување, а кои би кои би требало да се обелоденат во овие финансиски извештаи.

г-ѓа Весна Стојановска
Претседател на Управен одбор

г-дин Иван Стојановиќ
Член на Управен одбор