

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ
НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

за период 01.01.2025 – 31.12.2025

Образец бр. 1

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

на ден 31.12.2025 година

р.б.	група на конта или конто	П О З И Ц И Ј А	Белешка	31.12.2024 во МКД	31.12.2025 во МКД
1	2	3	4	5	6
		СРЕДСТВА			
1		А.Побарувања за запишана а неуплатена основна главнина		-	-
2		Б. Долгорочни средства (3+10+18+19+27+28)		504.832.650	510.906.322
3	00	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	12	3.905.232	3.370.615
4		1.Основачки издатоци		-	-
5		2.Гудвил (Goodwil)		-	-
6		3.Патенти, лиценци и концесии		-	-
7		4.Заштитни знаци и слични права		3.905.232	3.370.615
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	44.636.684
11		1.Земјишта и шуми		-	-
12		2.Градежни објекти		34.225.606	35.905.518
13		3.Постројки и опрема		2.192.143	3.488.776
14		4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		3.699.612	5.242.390
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	462.899.023
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	462.899.023
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
износите се во денари
за периодот што завршува на 31 декември 2025 година

26		7. Останати долгорочни вложувања		-	-
27	04	Долгорочни побарувања		-	-
28	05	Одложени даночни средства		-	-
29		В. Краткорочни средства (30+38+42+49+55+59+60+67+72+73)		394.000.546	412.770.885
30	10	Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)	15	118.488.224	103.220.402
31		1. Жиро сметки		118.456.195	103.195.979
32		2. Благајна		9.014	3.272
33		3. Девизни сметки		3.239	3.289
34		4. Девизни акредитиви		-	-
35		5. Девизна благајна		8.155	7.765
36		6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти		-	-
37		7. Останати парични средства		11.621	10.097
38	11	Побарувања од поврзани субјекти(39+40+41)		-	-
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		-	-
42	12	Побарувања од купувачите (43+44+45+46+47+48)	19	11.758.449	30.138.176
43		1. Побарувања од купувачи		-	-
44		2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		11.495.496	29.882.513
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		-	-
48		6. Останати побарувања		262.953	255.663
49	13	Побарувања од државата и други институции (50+51+52+53+54)		-	1.459
50		1. Данок на додадена вредност		-	-
51		2. Побарувања за повеќе платен персонален данок на доход		-	298
52		3. Побарувања за повеќе платени даноци и придонеси од плати		-	1.161
53		4. Побарувања за повеќе платени даноци од добивката		-	-
54		5. Побарувања од државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		-	-

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

55	14	Побарувања од вработените (56+57+58)	19	395	3.662
56		1.Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати и надоместоци на плати и други примања		-	2.682
57		2.Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања		-	-
58		3. Останати побарувања од вработените		395	980
59	15	Останати побарувања		-	-
60	16	Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)		235.637.175	247.498.584
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	35.087.344
64		4. Хартии од вредност според објективна вредност преку добивка или загуба	17	114.082.320	121.395.158
65		5. Краткорочно орочени средства	18	77.211.995	91.016.082
66		6. Останати краткорочни вложувања		-	-
67	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP) (68+69+70+71)	20	28.116.303	31.908.602
68		1.Однапред платени трошоци		879.504	785.583
69		2.Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		1.720.731	2.119.356
70		3.Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		25.516.068	29.003.663
71		4.Останати платени трошоци и пресметани приходи		-	-
72	32	Залиха на резервни делови		-	-
73	35	Залиха на ситен инвентар и амбалажа		-	-
74		Г.Вкупно средства (1+2+29)		898.833.196	923.677.207
75		Д.Вонбилансна евиденција			
		ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
76		А.Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)		855.299.826	883.395.222
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		-	-
82	93	Ревалоризациона резерва		-	-
83	94	Резерви (84+85+86)		41.504.529	32.542.433

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

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	740.393.765
88		1.Акумулирана добивка		476.775.173	485.737.269
89		2.Добивка за финансиската година		226.561.100	254.656.496
90	96	Пренесена загуба и загуба за финансиската година (91+92)		-	-
91		1.Пренесена загуба		-	-
92		2.Загуба за финансиската година		-	-
93		Б.Долгорочни обврски (94+97)		1.545.183	4.539.657
94	27	Долгорочни резервирања (95+96)	25	1.545.183	1.809.596
95		1. Резервирања за пензии, отпремнини и сл. Обврски кон вработени		1.545.183	1.809.596
96		2. Останати долгорочни резервирања за ризици		-	-
97	27	Долгорочни обврски (98+99+100+101+102+103)	27	-	2.730.061
98		1.Долгорочни обврски спрема пензиските фондови		-	-
99		2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти		-	2.730.061
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	35.742.328
105	21	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)	27	109.243	96.790
106		1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во земјата		109.243	96.790
107		2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство		-	-
108	22	Обврски кон добавувачите (109+110+111+112+113)	22	11.982.690	12.555.360
109		1.Обврски кон добавувачите во земјата		3.745.983	2.475.982
110		2.Обврски кон добавувачите во странство		250.328	327.460
111		3.Обврски кон МАПАС		5.369.750	5.896.796
112		4.Обврски кон Фондот на ПИОМ		1.028.293	2.200.114
113		5.Обврски кон чувар на имот		1.588.336	1.655.008

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

114	23	Краткорочни обврски за даноци и други давачки (115+116+117+118+119)	23	15.214.577	8.341.643
115		1. Обврски за данок на додадена вредност		45.059	58.943
116		2. Обврски за персонален данок на доход		15.508	8.742
117		3. Обврски за даноци и придонеси од плати		1.871.456	2.218.280
118		4. Обврски за даноци од добивката		13.282.554	6.055.678
119		5. Обврски кон државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		-	-
120	24	Обврски спрема вработените		3.467.489	4.140.664
121		1. Обврски за плата и надоместоци на плата		3.445.178	4.083.641
122		2. Останати обврски спрема вработените		22.311	57.023
123	25	Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања		-	-
124	26	Краткорочни финансиски обврски (125+126+127)		-	-
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	10.607.871
129		1.Пресметано а одложено плаќање на трошоците		11.214.188	10.607.871
130		2.Останато одложено плаќање на трошоците и приходите		-	-
131		Г.Вкупно обврски (93+104)		43.533.370	40.281.985
132		Д.Вкупно главнина и обврски (76+131)		898.833.196	923.677.207
133		Ѓ.Вонбилансна евиденција		-	-

Образец бр. 2

БИЛАНС НА УСПЕХ

за период од 01.01.2025 до 31.12.2025 година

р.б.	група на конта или конто	ПОЗИЦИЈА	Белеш ка	01.01.2024- 31.12.2024 во МКД	01.01.2025- 31.12.2025 во МКД
1	2	3	4	5	6
1	73	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	4	416.642.435	466.437.055
2		Приходи од надоместок од придонеси		135.730.266	143.345.375
3		Приходи од надоместок за управување		280.903.530	323.088.182
4		Приходи од надоместок за премин		8.639	3.498
5	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	4	100.725.470	106.099.285
6		1.Расходи за МАПАС		52.159.849	57.351.100
7		2.Расходи за чуварот на имот		18.400.868	19.417.175
8		3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		7.189.271	8.018.440
9		4. Трошоци за трансакции		-	-
10		5. Трошоци за маркетинг		15.790.800	14.281.017
11		6. Трошоци за агенти		5.737.971	5.420.323
12		7. Останати трошоци за управување со фондот		1.446.711	1.611.230
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)		315.916.965	360.337.770
14	76	Останати приходи на друштвото	5	204.802	436.838
15	40-46	Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)		95.347.748	109.015.835
<i>16</i>		<i>1. Трошоци за сировини и други материјали</i>	6	<i>1.676.729</i>	<i>1.749.432</i>
		Потрошени сировини и материјали		436.102	430.958
		Потрошена енергија		1.090.137	1.115.817
		Потрошени резервни делови и ситен инвентар		150.490	202.657
<i>17</i>		<i>2. Трошоци за услуги</i>	7	<i>12.459.483</i>	<i>13.230.683</i>
		Поштенски, телефонски и интернет услуги		3.067.653	3.314.794
		Услуги за одржување и заштита		7.178.206	7.634.818
		Наемнини		1.615.497	1.548.588
		Останати услуги		598.127	732.483
<i>18</i>		<i>3. Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените</i>	8	<i>58.394.683</i>	<i>68.009.288</i>
		Трошоци за плати		49.738.695	56.589.561
		Регрес за годишен одмор		1.405.626	1.700.000
		Новогодишен надомест		1.544.429	1.767.786
		Отпремнина за пензија		-	-

		Надомест за одвоен живот		-	-
		Други лични примања по менаџерски договор		-	-
		Трошоци за службени патувања		1.285.730	2.901.866
		Трошоци за стручно образование		472.350	336.730
		Доброволно здравствено осигурување		514.318	577.280
		Доброволно пензиско осигурување		2.639.947	2.894.169
		Останати трошоци за вработените		793.588	1.241.896
19		4. Амортизација и вредносно усогласување		4.724.183	5.828.495
		Амортизација		4.724.183	5.828.495
20		5. Резервирања за трошоци и ризици		412.883	264.413
		Резервирања за отпремнини и јубилејни награди на вработени		412.883	264.413
		Резервирања по основ на судски спорови		-	-
21		6. Останати трошоци од работењето	9	17.679.787	19.933.527
		Банкарски провизии		299.249	347.824
		Трошоци за осигурување		80.040	89.211
		Правни, нотарски и ревизорски услуги		2.464.171	791.258
		Услуги по договор за дело		5.105.636	6.571.712
		Трошоци за репрезентација		1.298.171	2.067.015
		Надоместоци на членови на НО		3.330.478	3.572.230
		Такси, чланарини и други надоместоци		72.248	86.526
		Даноци кои не зависат од резултатот		28.118	28.118
		Трошоци за користење на лиценци		1.510.464	1.746.596
		Трошоци за донации		588.489	602.305
		Останати неспомнати трошоци од работењето		2.902.723	4.030.732
22	77	Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)	10	37.097.715	49.555.771
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		1.499	-
27		5. Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти		26.164.363	28.197.535
28		6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		4.037.612	12.164.773
29		7. Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства		6.639.539	9.071.988
30		8. Останати финансиски приходи		254.702	121.475
31	47	Финансиски расходи (32+33+34+35+36+37+38+39+40)	10	5.307.733	17.302.048

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

32		1. Камати од работењето со поврзани субјекти		17	-
33		2. Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти		35.621	31.703
34		3. Останати финансиски расходи од работењето со поврзани субјекти		-	120.427
35		4. Камати од работењето со неповрзани субјекти		-	-
36		5. Затезни камати		20.348	29.714
37		6. Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		4.017.246	12.133.097
38		7. Нереализирани загуби (расходи) од финансиски средства		1.234.501	4.987.107
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)		453.944.952	516.429.664
42		Вкупно расходи (5+15+31)		201.380.951	232.417.171
43		Добивка (Загуба) пред оданочување (41-42)		252.564.001	284.012.493
44		Данок на добивка	11	26.002.901	29.355.997
45		Добивка (загуба) по оданочување (43-44)		226.561.100	254.656.496
46		Малцинско учество		-	-
47		Нето добивка (загуба) за пресметковниот период (45-46)		226.561.100	254.656.496

Образец бр. 3

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
за период од 01.01.2025 до 31.12.2025 година

Позиција	Износ
Парични приливи од деловни активности	444.498.902
Парични одливи од деловни активности	(245.199.531)
Нето паричен тек од деловни активности (1-2)	199.299.371
Парични приливи од инвестициски активности	347.511.871
Парични одливи од инвестициски активности	(335.517.964)
Нето паричен тек од инвестициски активности (4-5)	11.993.907
Парични приливи од финансиски активности	-
Парични одливи од финансиски активности	(226.561.100)
Нето паричен тек од финансиски активности (7-8)	(226.561.100)
Нето зголемување или намалување на парите и паричните еквиваленти (3+6+9)	(15.267.822)
Пари и парични еквиваленти на почетокот на периодот	118.488.224
Пари и парични еквиваленти на крајот од периодот	103.220.402

Образец бр.4

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА

за периодот од 01.01.2025 до 31.12.2025 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	-	22.091.804	19.412.725	226.561.100	476.775.173	-	855.299.826
Уплатен акционерски капитал								-
Добивка за тековната година					254.656.496			254.656.496
Нето добивки и загуби од вреднување на средства расположиви за продажба								-
Покривање на акумулирана загуба								-
Пренос во акумулирана добивка					(226.561.100)	226.561.100		-
Пренос во законски резерви								-
Издвоена добивка за реинвестирање								-
Пренос на неискористен дел од издвоена добивка за реинвестирање во акумулирана добивка				(8.962.096)		8.962.096		-
Обврски за исплата на дивиденда						(226.561.100)		(226.561.100)
Актуарски добивки/(загуби) од останати користи на вработени								-
Состојба на 31 декември 2025	110.459.024	-	22.091.804	10.450.629	254.656.496	485.737.269	-	883.395.222

**БЕЛЕШКИ КОН НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ
ИЗВЕШТАИ**

за период 01.01.2025 – 31.12.2025

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 декември 2025 година, Друштвото има 38 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 (белешка 2.21) 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.

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 декември 2025	31 декември 2024
1 ЕУР	61,4950	61,4950
1 GBP	70,5865	74,1350
1 ЦХФ	66,1735	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.

2.4 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.

Примената на МСФИ 15 немаше значаен ефект на финансиските извештаи за 2025 година.

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% до 02.12.2025 година и 0,6% од 03.12.2025 година (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 03.10.2025г. изнесува 0,020% годишно (од 03.10.2024 година изнесуваше 0,022%,) од вкупните нето средства на фондот.

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 превземе 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 агенти за склучени договори со нови членови на фондовите. Во трошоците за агенти се вклучени и трошоци кои се однесуваат на склучени договори за премини од други пензиски фондови, полагање испити и лиценцирање на агентите, лица ангажирани по договор со цел придобивање на нови членови во фондовите и слично. Трошоците за агенти Друштвото ги третира како трошоци што настануваат во моментот на склучување на договорот и ги признава во моментот на настанување т.е склучување на договорот, водејќи се од начелото на конзервативност и разумно расудување. Агентот нема постпродажни активности поврзани со трошокот за агентски договор. Агентските трошоци се јасно одделени од останатите трошоци поврзани со понатамошните активности за членовите. Агентскиот договор не создава посебна договорна обврска на членот, имено членот има законска можност да премине во друг пензиски фонд во било кое време. Агентските трошоци на годишно ниво се незначителни во вредност споредбено со оперативните приходи на годишно ниво.

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.

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. 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.

2.7 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 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, мебелот, транспортните средства, 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	20,0%
Останата опрема	10,0%

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..

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.

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.

2.12 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.

2.13 Користи за вработените

- Трошоци за краткорочни користи за вработените се плати, задолжителни придонеси за социјално осигурување, платени отсуства (платен годишен одмор, платено боледување и сл.), регрес за годишен одмор и останати користи согласно закон. Краткорочните користи за вработените се мерат на недисконтирана основа и се признаваат како расход кога соодветната услуга ќе се добие.
- Долгорочни користи за вработените вклучуваат: јубилејни награди, отпремини за одење во пензија и останати користи согласно закон. Долгорочните користи на вработените (јубилејните награди и отпремини за одење во пензија) се дисконтираат за да се утврди нивната сегашна вредност. Пресметката се извршува од страна на квалификуван актуар. Премерувањата кои произлегуваат од дефинираните планови за долгорочни користи вработените (јубилејните награди и отпремини за одење во пензија) вклучуваат актуарски добивки и загуби кои се признаваат во Билансот на успех

2.14 Данок на добивка

Данокот на добивка се утврдува и се плаќа според Годишниот даночен биланс и истиот претставува одбитна ставка од финансискиот резултат пред оданочување во Билансот на успех. Основа за пресметување на данокот на добивка е разликата меѓу вкупните приходи и расходи, зголемена за непризнаените расходи за даночни цели. Даночната основа се зголемува за даночно непризнаените расходи, т.е за расходи кои согласно Законот за данокот на добивка не се во функција на дејноста на субјектот. Тоа се трошоци за репрезентација, исплатени надоместоци на трошоци од работен однос над утврдените износи, трошоци за амортизација која е повисока од амортизацијата пресметана по стапки над пропишаните во Номенклатурата и останати трошоци согласно закон. Даночната основа се намалува за износот на извршените вложувања од добивката од претходната година (реинвестирана добивка) согласно закон. Стапката на данокот на добивка изнесува 10%.

Заради привремените разлики помеѓу вредностите кои се користат како основа заради оданочување и сметководствените вредности на средствата и обврските заради финансиско известување се пресметува одложен данок. Тековната важечка даночна стапка се користи за утврдување на одложениот данок на добивка.

2.15 Финансиски обврски

Друштвото ги класифицира финансиските обврски како краткорочни доколку рокот на доспевање им е до 12 месеци, и долгорочни доколку рокот на доспевање им е над 12 месеци. Друштвото ги признава обврските како ставка во извештајот за финансиска состојба тогаш кога е веројатно дека ќе има одлив на средства и кои може веродостојно да се измерат. Обврските се евидентираат по номинална вредност врз основа на соодветен сметководствен документ (фактура, договор, пресметка или сл.), согласно законските прописи.

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.

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

Акумулирана и тековна добивка

Акумулираната добивка ги вклучуваат задржаните добивки од претходните периоди, а тековната добивка ја вклучува добивката од периодот за кој се известува.

Дивиденди

Дивидендите се признаваат како обврска во периодот во кој што се одобрени од страна на акционерите на Друштвото. Дивидендите за годината што се објавени по датумот на Извештајот за финансиска состојба, 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 Наеми-ИФРС 16*Наеми од 01 јануари 2025**Друштвото како наемател*

Согласно стандардот, Друштвото ги вклучува договорите за наем во Билансот на состојба, пренесувајќи го правото да се контролира употребата на на одредено средство за одреден временски период и поврзаната обврска за наемот освен за:

- Краткорочни договори за наем и
- Договори за наем кај кои основното средство има мала вредност кога е ново. За овие исклучоци Друштвото евидентира расход во Билансот на успех на праволиниски основа во рамките на време траење на наемот.

Првично признавање:

Обврската за наем се признава по сегашната вредност на идните плаќања за наем, дисконтирани со користење на инкрементална каматна стапка (освен ако каматната стапка е наведена во Договорот за наем). Инкрементална каматна стапка е каматна стапка со карактеристики слични со условите во договорот за закуп. Истата Друштвото ја ревидира на годишна основа (на почеток на годината) и би ја ажурирала доколку има значителни промени. Друштвото признава право на користење на средство на почетокот на периодот.

Последователно признавање:

Амортизацијата и трошокот за камата се признаваат како трошок на месечна основа. Правото на користење на средството се води по набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и обезвреднување. Врз основа на добиена фактура од наемодавателот, Друштвото признава краткорочна обврска кон наемодавателот и ја затвора обврската. Трошоците за одржување се признаваат во Билансот на успех.

Друштвото како наемодавател

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.

Друштвото започна со примена на МСФИ 16 од 1 јануари 2025 година, без промена во компаративните податоци за периодот за известување кој завршува во 2024 година, согласно одредбите од стандардот за транзиција. Рекласификациите и прилагодувањата кои произлегуваат од новите правила за наем се признати како почетно салдо на 1 јануари 2025 година. Со примената на МСФИ 16, Друштвото прикажа обврски од наем кои претходно беа класифицирани како оперативен наем според принципите од МСС 17 Лизинг. Овие обврски се вреднувани според сегашната вредност на преостанатите плаќања за наем, применувајќи ја инкрементална стапка на позајмување пресметана на 1 јануари 2025 година. Инкрементална стапка на позајмување применета на обврските од наем на 1 јануари 2025 година изнесуваше 3,95%. Ефектите од примената се обелоденети во белешката 13.

Наеми до 31 декември 2024

Наемот каде наемодавателот суштински ги задржува сите ризици и бенефити од сопственоста на средството се класифицира како оперативен наем. Исплатите по основ на оперативен наем се признаваат како трошок на правопрпорционална основа во Билансот на успех во текот на периодот на наем.

Финансиски наем е тековен закуп на средство кој на наемателот суштински му ги пренесува ризиците и бенефитите поврзани за сопственоста на предметот на наем. Закупените средства се капитализираат во моментот на отпочнувањето на наемот по нивната објективна вредност. Истите се амортизираат во тек на корисниот век на средството.

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 беше објавен Правилникот за начинот на водење сметководство. Правилникот влезе во сила од 4 април 2024 година, и започна да се применува од 1 јануари 2025 година, со исклучок на меѓународниот стандард за финансиско известување 17 Договори за осигурување и меѓународниот стандард за финансиско известување 9 Финансиски инструменти, кои ќе се применуваат од 1 јануари 2028 година.

Примената на новите стандарди наведени погоре, немаат значајно влијание врз финансиските извештаи на Друштвото, освен примената на МСФИ 16 – Наеми, како што е обелоденето во белешка 2.18.

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

Кредитниот ризик е ризикот кој произлегува од изложеноста на Друштвото во обврзници и депозити и кој ја изразува можната загуба од банкротирање или неисполнување на обврските од другата договорна страна.

Кредитниот ризик се мери преку просечната годишна стапка на веројатност и загубата како резултат на банкрот во зависност од кредитниот рејтинг. Кредитниот ризик се мери на изложеноста во депозити, но не се мери на инвестициите во обврзници издадени од Р.С. Македонија бидејќи инвестициите во домашни државни обврзници се безрилична инвестиција.

Кредитниот ризик се управува преку алокација на средства и точно утврдени правила на диверзификација, макроекономска слика и следење на кредитниот рејтинг на банките. Кредитниот ризик на Р.С. Македонија се управува преку анализа на буџетот, следење на краткорочните и долгорочните проекции на Министерството за финансии и евалуација на документи објавени од страна на Министерството за финансии, Владата на РСМ, Народната банка на РСМ, ММФ и Светска банка. Друштвото ги вложува слободните парични средства исклучиво во законски дозволени инструменти.

Кредитниот ризик се следи на месечна основа, со обезбедување на соодветни, целосни и навремени податоци и надворешни пазарни информации, со цел контролниот процес да биде конзистентен и веродостоен. Друштвото освен државни обврзници кои се чуваат до доспевање, нема финансиски средства со период на доспевање подолг од 1 година.

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

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 декември 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	103.220.402	-	-	-	103.220.402
Дадени кредити, депозити и кауции	91.016.082	-	-	-	91.016.082
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	121.395.158	-	-	-	121.395.158
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	497.986.367	-	-	-	497.986.367
Останати побарувања	59.033.383	-	-	-	59.033.383
Вкупно на 31 декември 2025 година	872.651.392	-	-	-	872.651.392
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 декември 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

Каматаен ризик	Помалку од еден месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Без камата	Фиксна	Вкупно
Средства								
Парични средства	103.209.365	-	-	-	-	11.037	-	103.220.402
Пласмани во банки	-	-	-	-	-	-	91.016.082	91.016.082
ХВ за тргување	-	-	-	-	-	-	121.395.158	121.395.158
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	497.986.367	497.986.367
Останати побарувања	-	-	-	-	-	59.033.383	-	59.033.383
Вкупни средства	103.209.365	-	-	-	-	59.044.420	710.397.607	872.651.392
Обврски								
Останати финансиски обврски	23.260.018	-	-	-	-	-	-	23.260.018
Вкупни финансиски обврски	23.260.018	-	-	-	-	-	-	23.260.018
Нето каматен ризик на 31 декември 2025	79.949.347	-	-	-	-	59.044.420	710.397.607	849.391.374
31 декември 2024								
Вкупни средства	117.836.453	-	-	-	-	37.672.291	696.447.232	851.955.976
Вкупни финансиски обврски	23.306.121	-	-	-	-	-	-	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 просечна ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти на 31 декември 2025 и 31 декември 2024 година (во %):

	31 декември 2025			31 декември 2024		
	ЕУР	УСД	МКД	ЕУР	УСД	МКД
Средства						
Пари и парични еквиваленти	-	-	3,60%	-	-	3,60%
Дадени кредити, депозити и кауции	-	-	3,68%	-	-	3,89%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	4,03%	-	-	4,00%	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	3,39%	-	-	3,31%	-	-
Обврски						
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	-	-	3,95%	-	-	-
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 декември 2025 и 31 декември 2024 година.

Валутен ризик	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства					
Парични средства	-	-	11.054	103.209.348	103.220.402
Пласмани во банки	-	-	-	91.016.082	91.016.082
ХВ за тргување	121.395.158	-	-	-	121.395.158
ХВ кои се чуваат до доспевање	497.986.367	-	-	-	497.986.367
Останати побарувања	-	-	-	59.033.383	59.033.383
Вкупни средства	619.381.525	-	11.054	253.258.813	872.651.392
Обврски					
Останати финансиски обврски	327.460	-	-	22.932.558	23.260.018
Вкупни финансиски обврски	327.460	-	-	22.932.558	23.260.018
Нето девизна позиција на 31 декември 2025	619.054.065	-	11.054	230.326.255	849.391.374
31 декември 2024 година					
Вкупно средства	619.235.237	-	11.394	232.709.345	851.955.976
Вкупно финансиски обврски	250.328	-	-	23.055.793	23.306.121
Нето девизна позиција на 31 декември 2024	618.984.909	-	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.

Ризик од ликвидност	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	103.220.402	-	-	-	-	103.220.402
Пласмани во банки	-	31.010.000	60.006.082	-	-	91.016.082
ХВ за тргување	121.395.158	-	-	-	-	121.395.158
ХВ кои се чуваат до доспевање	8.062.558	21.088.417	5.936.369	2.550.186	460.348.837	497.986.367
Останати побарувања	59.033.383	-	-	-	-	59.033.383
Вкупни средства	291.711.501	52.098.417	65.942.451	2.550.186	460.348.837	872.651.392
Обврски						
Останати финансиски обврски	23.260.018	-	-	-	-	23.260.018
Вкупни финансиски обврски	23.260.018	-	-	-	-	23.260.018
Нето ликвидна разлика на 31 декември 2025	268.451.483	52.098.417	65.942.451	2.550.186	460.348.837	849.391.374
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: котираны 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 декември 2025 и 31 декември 2024 година се како што следи:

31.12.2025	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Средства				
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	-	121.395.158	-	121.395.158

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 декември 2025	
	Сметководствена	Објективна	Сметководствена	Објективна
Средства				
Парични средства	118.488.224	118.488.224	103.220.402	103.220.402
Пласмани во банки	77.211.995	77.211.995	91.016.082	91.016.082
ХВ кои се чуваат до доспевање	505.152.917	457.688.525	497.986.367	465.412.228
Останати побарувања	37.020.520	37.020.520	59.033.383	59.033.383
Вкупни средства	737.873.656	690.409.264	751.256.234	718.682.095
Обврски				
Нетековни обврски	-	-	-	-
Останати тековни (финансиски) обврски	23.306.121	23.306.121	23.260.018	23.260.018
Вкупни тековни финансиски обврски	23.306.121	23.306.121	23.260.018	23.260.018

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 главнината, 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 согласно член 20 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, главнината на Друштвото треба да изнесува 10 милиони евра од моментот кога средствата на двата пензиски фонда со кои управува Друштвото ќе надминат 900 милиони евра. На 31.12.2025 г. вредноста на двата пензиски фонда изнесува 1,52 милијарди евра, а главнината на Друштвото изнесува 883.395 илјади денари (14,34 милиони евра).

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

ОПИС	31.12.2024	31.12.2025
Главнина	855.299.826	883.395.222
Основна главнина	110.459.024	110.459.024
Минимум износ на главнина	614.950.000	614.950.000
Сооднос на главнина и основна главнина	774,31%	799,75%
Сооднос на главнина и минимум износ на главнина	139,08%	143,65%

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

Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
<i>Приходи од управување со фондот</i>		
1. Приходи од надоместок од придонеси	129.367.193	136.354.991
2. Приходи од надоместок за управување	264.125.276	303.723.308
3. Приходи од надоместок за премин	7.403	2.778
Приходи од управување со фондот (1)	393.499.872	440.081.077
<i>Расходи од управување со фондот</i>		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	50.325.764	55.325.857
2. Расходи за чуварот на имот	17.278.554	18.125.524
3. Расходи за Фондот на ФПИОСМ (% од уплатени придонеси)	7.189.271	8.018.440
4. Трошоци за трансакции	-	-
5. Трошоци за маркетинг	14.806.873	13.373.680
6. Трошоци за агенти	2.887.840	2.698.930
7. Останати трошоци за управување со фондот	1.155.748	1.232.634
Расходи од управување со фондот (2)	93.644.050	98.775.065
Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-2)	299.855.822	341.306.012

Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
<i>Приходи од управување со фондот</i>		
1. Приходи од надоместок од придонеси	6.363.073	6.990.384
2. Приходи од надоместок за управување	16.778.254	19.364.874
3. Приходи од надоместок за премин	1.236	720
Приходи од управување со фондот (1)	23.142.563	26.355.978
<i>Расходи од управување со фондот</i>		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	1.834.085	2.025.243
2. Расходи за чуварот на имот	1.122.314	1.291.651
3. Трошоци за трансакции	-	-
4. Трошоци за маркетинг	983.927	907.337
5. Трошоци за агенти	2.850.131	2.721.393
6. Останати трошоци за управување со фондот	290.963	378.596
Расходи од управување со фондот (2)	7.081.420	7.324.220
Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-2)	16.061.143	19.031.758

5 Останати приходи на Друштвото

Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
Останати приходи	204.802	436.838
Вкупно	204.802	436.838

6 Трошоци за сировини и други материјали

Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
Потрошен канцелариски материјал и материјали за тековно одржување	436.102	430.958
Потрошена енергија	1.090.137	1.115.817
Потрошено гориво за патнички возила	150.490	202.657
Вкупно	1.676.729	1.749.432

7 Трошоци за услуги

Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
Трошоци за пошта, телефон, интернет, Блумберг и сл.	3.067.653	3.314.794
Услуги за одржување	7.178.206	7.634.818
Услуги за чување на деловна документација во хартиена форма	307.463	312.797
Услуги за управување со документарен и архивски материјал во дигитален формат	532.320	906.799
Останати наеми (за принтери, конференциски сали и др.)	160.699	328.992
Наем на деловен простор	615.015	-
Трошоци за такси	72.719	67.769
Останати услуги	525.408	664.714
Вкупно	12.459.483	13.230.683

8 Плати, надомести и останати трошоци за вработените

Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
Трошоци за бруто плати	49.738.695	56.589.561
Регрес за годишен одмор	1.405.626	1.700.000
Новогодишен надомест	1.544.429	1.767.786
Отпремнина за пензија	-	-
Надомест за одвоен живот	-	-
Други лични примања по менаџерски договор	-	-
Трошоци за службени патувања	1.285.730	2.901.866
Трошоци за стручно образование	472.350	336.730
Доброволно здравствено осигурување	514.318	577.280
Доброволно пензиско осигурување	2.639.947	2.894.169
Останати трошоци за вработените	793.588	1.241.896
Вкупно	58.394.683	68.009.288

9 Останати трошоци од работењето

Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
Банкарски провизии	299.249	347.824
Трошоци за осигурување	80.040	89.211
Правни, нотарски и ревизорски услуги	2.464.171	791.258
Услуги по договор за дело	5.105.636	6.571.712
Трошоци за репрезентација	1.298.171	2.067.015
Надоместоци на членови на НО	3.330.478	3.572.230
Такси, чланарини и други надоместоци	72.248	86.526
Даноци кои не зависат од резултатот	28.118	28.118
Трошоци за користење на лиценци	1.510.464	1.746.596
Трошоци за спонзорства и донации	588.489	602.305
Останати неспомнати трошоци од работењето	2.902.723	4.030.732*
Вкупно	17.679.787	19.933.527

*Во останати неспомнати трошоци од работењето со износ од 4.030.732 денари се вклучени трошоци за интелектуални услуги и консултантски со износ од 2.177.758 денари, услуги за безбедносни информации и детектирање на безбедносни закани СИЕМ со износ од 400.315 денари, информатичко компјутерски услуги за cloud со износ од 425.230 денари, трошоци за претплата на стручни списанија и стручна литература со износ 513.560 денари и останати нематеријални трошоци.

10 Финансиски приходи и расходи

Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
Приходи од камати на депозити	1.794.164	3.724.893
Приходи од камата на трансакциска сметка	3.190.342	3.047.028
Приходи од камати на хартии од вредност	21.528.892	21.872.982
Приходи од дисконт на хартии од вредност	(349.035)	(447.368)
Нереализирани добивки од хартии од вредност	6.639.539	9.071.988
Нереализирани загуби од хартии од вредност	(1.234.501)	(4.987.107)
Реализирани добивки од хартии од вредност	254.702	121.475
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	4.039.111	12.164.773
Расходи по основ на негативни курсни разлики	(4.052.867)	(12.164.800)
Расходи од камати	(20.365)	(29.714)
Расходи за камата за наеми согласно ИФРС 16	-	(120.427)
Вкупно финансиски приходи - расходи	31.789.982	32.253.723

11 Данок на добивка

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

	31.12.2024	31.12.2025
Добивка пред оданочување	252.564.001	284.012.493
Непризнаени расходи за даночни цели	7.465.013	9.547.480
Намалување на даночна основа за износ на реинвестирана добивка	-	-
Даночна основа	260.029.014	293.559.973
Пресметан данок на добивка 10%	26.002.901	29.355.997
Даночно олеснување	-	-
Пресметан данок на добивка 10% по намалување	26.002.901	29.355.997
Ефективна даночна стапка	10,30%	10,34%

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	840.196	-	-	840.196
Активирање на нематеријални средства		-	-	-
Состојба на 31.12.2025	24.623.389	900.000	-	25.523.389
Акумулирана амортизација на 01.01.2025	19.877.961	900.000	-	20.777.961
Амортизација за годината	1.374.813	-	-	1.374.813
Состојба на амортизација на 31.12.2025	21.252.774	900.000	-	22.152.774
Нето евидентирана вредност на 31.12.2025	3.370.615	-	-	3.370.615
Нето евидентирана вредност на 31.12.2024	3.905.232	-	-	3.905.232

13 Недвижности, постројки и опрема

ОПИС	Објекти	Средства со право на користење	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	-	-	5.626.268	-	5.626.268
Евиденција наем на деловен објект по МСФИ 16	-	3.348.994	-	-	3.348.994
Отуѓување и расходување	-	-	6.822.117	-	6.822.117
Состојба на 31.12.2025	39.971.045	3.348.994	26.251.560	-	69.571.599
Акумулирана амортизација на 01.01.2025	5.745.439	-	21.555.655	-	27.301.094
Амортизација за годината	999.278	-	2.784.600	-	3.783.878

Амортизација по МСФИ 16	-	669.804	-		669.804
Отуѓување и расходување	-	-	6.819.860	-	6.819.860
Состојба на амортизација на 31.12.2025	6.744.717	669.804	17.520.395	-	24.934.916
Нето евидентирана вредност на 31.12.2025	33.226.328	2.679.190	8.731.166	-	44.636.684
Нето евидентирана вредност на 31.12.2024	34.225.606	-	5.891.755	-	40.117.361

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

14 Финансиски инструменти по категории

Евидентираниите 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	-	103.220.402	-	103.220.402
Дадени кредити, депозити и кауции	-	91.016.082	-	91.016.082
Хартии од вредност за тргување	121.395.158	-	-	121.395.158
Хартии од вредност чуваат до доспевање	-	-	497.986.367	497.986.367
Останати краткорочни побарувања	-	59.033.383	-	59.033.383
Вкупни средства на 31.12.2025	121.395.158	253.269.867	497.986.367	872.651.392
Тековни финансиски обврски	-	-	23.260.018	23.260.018
Вкупни финансиски обврски на 31.12.2025	-	-	23.260.018	23.260.018

	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	31.12.2025
Трансакциска сметка во Комерцијална банка	631.363	822.632
Девизна трансакциска сметка во Комерцијална банка	3.239	3.289
Трансакциска сметка во Прокредит банка	117.824.832	102.373.347
Благајна	17.169	11.037
Останати парични средства	11.621	10.097
Тотал пари и парични еквиваленти	118.488.224	103.220.402

16 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

Опис	31.12.2024	31.12.2025
Државни обврзници што доспеваат над 1 година	460.810.057	462.899.023
Краткорочен дел од обврзници што доспеваат до 1 год.	44.342.860	35.087.344
Тотал обврзници во доспевање	505.152.917	497.986.367

Државните обврзници кои се чуваат до доспевање се во износ од 497.986 илјади денари (2024: 505.153 илјади денари) и истите се состојат од обврзници за денационализација во износ од 4.575 илјади денари (2024 година: 8.866 илјади денари) и континуирани обврзници во износ од 493.411 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 2,20% до 5,35%.

17 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

Опис	31.12.2024	31.12.2025
Обврзници за денационализација	7.593.917	4.303.728
Континуирани обврзници	106.488.403	117.091.430
Вкупно	114.082.320	121.395.158

Обврзниците за денационализација се со каматна стапка од 2,00% годишно и достасуваат во годишни рати од 2026г 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 2026 до 2040 година.

18 Дадени кредити, депозити и кауции

На 31 декември 2025

Депозити што доспеваат до 1 година

ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	30.12.2025-30.12.2026	60.006.082	3,70%	фиксна камата
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	31.07.2025-31.01.2026	31.010.000	3,65%	фиксна камата
Вкупно		91.016.082		

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
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	29.07.2024-29.07.2025	17.203.234	3,50%	фиксна камата
Вкупно		77.211.995		

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 3,70%. 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 шест месеци и каматна стапка од 3,65%. Договорот вклучува депозит со минимален износ од 10.000 денари и дозволува дополнителни уплати до достигнување на вкупен износ од 120 милиони денари.

19 Останати побарувања

Опис	31.12.2024	31.12.2025
Побарувања за надомест од уплатени придонеси во Задолжителниот фонд	11.495.496	29.882.513
Побарување за дадени аванси	253.997	108.456
Останати побарувања	8.956	147.207
Побаравања за повеќе платени даноци и придонеси од плати	-	2.682
Останати побарувања од вработените	395	980
Вкупно	11.758.844	30.141.838

20 Однапред платени трошоци и пресметани приходи

Опис	31.12.2024	31.12.2025
Однапред платени трошоци за одржување, годишни претплати и друго	879.504	785.583
Трошоци што се разграничуваат на повеќе периоди (Блумберг и лиценци за софтвер)	1.720.731	2.119.356
Пресметани, а нефактурирани приходи од влезна провизија и провизија за управување на пензиските фондови	25.516.068	29.003.663
Вкупно	28.116.303	31.908.602

21 Акционерски капитал

Со состојба на 31 декември 2025 година и 31 декември 2024 година, акционерскиот капитал (основна главнина) на Друштвото изнесува 110.459 илјади 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 платена дивиденда за период на известување со 31 декември 2025 година

Конечна дивиденда од 125.867 денари по акција:

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

Износот од 226.561 илјади денари 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

Отпис	31.12.2024	31.12.2025
Обврски кон добавувачите во земјата	3.745.983	2.475.982
Обврски кон добавувачите во странство	250.328	327.460
Обврски кон МАПАС	5.369.750	5.896.796
Обврски кон Фондот на ПИОМ	1.028.293	2.200.114
Обврски кон чувар на имот	1.588.336	1.655.008
Вкупно	11.982.690	12.555.360

23 Краткорочни обврски за даноци и други давачки

Опис	31.12.2024	31.12.2025
Обврски за данок на додадена вредност	45.059	58.943
Обврски за персонален данок на доход	15.508	8.742
Обврски за даноци и придонеси од плати	1.871.456	2.218.280
Обврски за даноци од добивката	13.282.554	6.055.678
Вкупно	15.214.577	8.341.643

24 Пресметано, а одложено плаќање на трошоците

Вкупниот износ од 10.607.871 денари се однесува на евидентирана тековна обврска за агентски договори за задолжителниот и доброволниот фонд во износ од 743.910 денари и трошоци за печатање и пошта на извештаите во износ од 9.863.961 денари.

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

Резервирањата за користи од вработените се состојат од резервирања за отпремнини и јубилејни награди. Во согласност со националното законодавство во моментот на заминување во пензија Друштвото плаќа отпремнина при пензионирање на своите вработени.

Обврски за дефинирани користи

	31.12.2024	31.12.2025
Сегашна вредност на обврската за отпремнини	491.182	569.546
	491.182	569.546

Останати користи за вработените

	31.12.2024	31.12.2025
Сегашна вредност на обврската за јубилејни награди	1.054.001	1.240.050
	1.054.001	1.240.050

Како резултат на намалување на каматните стапки за дисконтирање на обврските и нови вработени лица во Друштвото, во 2025 година евидентирано е зголемување на обврската за користи за вработените за 265 илјади денари во однос на 2024 година.

26 Потенцијални обврски

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

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

27 Трансакции со поврзани субјекти

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

Трошоци од поврзани субјекти	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
<i>Комерцијална банка АД Скопје</i>		
Наем на сеф	9.381	4.189
Негативни курсни разлики	35.621	31.703
Банкарска провизија	299.249	344.539
Брокерски услуги	-	3.285
Комерцијални ваучери	54.000	7.000
Вкупни трошоци од Комерцијална банка	398.251	390.716
<i>Прва Груп п.л.с. Љубљана</i>		
Трошоци за префактурирање за службен пат	198.561	-
Вкупни трошоци од Прва Груп п.л.с. Љубљана	198.561	-
<i>Прва живот АД Скопје</i>		
Трошоци за наем на деловен простор	827.921	-
Трошоци за префактурирање на режиски трошоци	-	337.891
Трошоци за животна осигурување	-	86.833
Трошок за камата за ИФРС 16 пресметка	-	120.427
Вкупни трошоци со Прва живот	827.921	545.151
Вкупни трошоци од поврзани субјекти	1.424.733	935.867
Приходи од поврзани субјекти	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
<i>Комерцијална банка АД Скопје</i>		
Приходи од позитивни курсни разлики	1.499	-
Вкупни приходи од Комерцијална банка	1.499	-
Вкупни приходи од поврзани субјекти	1.499	-
Средства кај поврзани субјекти	31.12.2024	31.12.2025
<i>Комерцијална банка АД Скопје</i>		
Средства на денарски трансакциски сметки	630.594	822.632
Средства на девизни трансакциски сметки	3.239	3.289
Вкупни средства во Комерцијална банка	633.833	825.921
Вкупно средства кај поврзани субјекти	633.833	825.921
Обврски кон поврзани субјекти	31.12.2024	31.12.2025
<i>Комерцијална банка АД Скопје</i>		
Обврски за бизнис картички	24.748	584
Вкупни обврски кон Комерцијална банка	24.748	584
<i>Прва Груп п.л.с. Љубљана</i>		

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

износите се во денари

за периодот што завршува на 31 декември 2025 година

Останати обврски	-	-
Вкупни обврски кон Прва Груп	-	-
<i>Прва живот АД Скопје</i>		
Обврска за наем на деловен простор	61.495	61.495
Обврски за режиски трошоци	23.000	34.711
Долгорочни обврски согласно МСФИ 16	-	2.730.061
Вкупни обврски кон Прва живот	84.495	2.826.267
Вкупни обврски кон поврзани субјекти	109.243	2.826.851
Побарувања кон поврзани субјекти	31.12.2024	31.12.2025
Вкупни побарувања кон поврзани субјекти	-	-
Опис	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
Трошоци за клучен персонал	11.950.960	13.137.553

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 Настаните по датумот на известување

Не постојат материјално значајни настани што се случиле после датумот на известување, а 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