

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ

Финансиски извештаи

за годината завршена на
31 декември 2016

со Извештај на независниот ревизор

Содржина

Страна

Извештај на независниот ревизор

Финансиски извештаи


Извештај за сеопфатната добивка 1

Извештај за финансиската состојба 2

Извештај за промените во капиталот 4

Извештај за паричните текови 5

Белешки кон финансиските извештаи 6



Извештај на
независниот
ревизор



КПМГ Македонија ДОО Скопје
Ул. „Филип Втори Македонски“ бр.3
Скопје 1000, Република Македонија
+389 (2) 3135 220
mk-office@kpmg.com
kpmg.com/mk

Извештај на независниот ревизор до акционерите на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје (“Друштвото”) кои се состојат од извештајот за финансиската состојба на 31 декември 2016 година и извештаите за сеопфатна добивка, промените во капиталот и паричниот тек за годината тогаш завршена и белешките, кои се состојат од преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, како и за таква интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за да се овозможи изготвување на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално значајни грешки, било да се резултат на измама или ненамерно направени грешки.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да искажеме мнение за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Република Македонија во Службен Весник бр. 79 од 11 јуни 2010 година. Овие стандарди изискуваат да се придржуваме на релевантните етички стандарди и да ја планираме и да ја извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со разумна увереност дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки.

Ревизијата вклучува спроведување на процедури за добивање на ревизорски докази за износите и образложенијата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од нашите проценки, вклучувајќи ги и оценките на ризиците за значајни грешки во финансиските извештаи како резултат на измама или ненамерно направени грешки. Во проценувањето на овие ризици, ги разгледавме соодветните интерни контроли воспоставени во Друштвото за изготвување и реално прикажување на финансиските извештаи со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите, но не и за да изразиме мнение за ефикасноста на интерните контроли воспоставени во Друштвото. Ревизијата исто така вклучува осврт на користените сметководствени принципи и значајните проценки направени од раководството, како и оценка на адекватноста на прикажувањето на информациите во финансиските извештаи.

Ние сме убедени дека ревизорските докази кои ги добивме се достаточни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мнение.

Мнение

Според наше мнение, финансиските извештаи реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Друштвото на 31 декември 2016 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината тогаш завршена, во согласност со Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија.

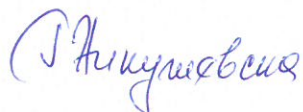
Извештај за други правни и регулаторни барања

Годишен извештај за работата на Друштвото изготвен согласно барањата на член 384 од Законот за трговски друштва

Согласно изискувањата на член 34(д) од Законот за ревизија, ние известуваме дека историските финансиски информации обелоденети во годишниот извештај на Друштвото, изготвен од раководството согласно барањата на член 384 од Законот за трговски друштва, се конзистентни во сите материјални аспекти, со годишната сметка на Друштвото и со финансиските информации обелоденети во ревидираните финансиски извештаи на Друштвото, на и за годината која завршува на 31 декември 2016 година. Раководството е одговорно за изготвување на годишната сметка на Друштвото која што беше одобрена од Управниот одбор на Друштвото на 9 февруари 2017 година и за изготвување на годишниот извештај на активностите на Друштвото, којшто беше одобрен од Управниот одбор на Друштвото на 9 февруари 2017 година.

Скопје, 14 февруари 2017 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска



КПМГ Македонија ДОО
Управител
Гордана Никушевска





Финансиски
извештаи

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Извештај за сеопфатната добивка За годината што завршува на 31 декември 2016 година

Во илјади денари

	Белешка	2016	2015
Приходи од управување со фондовите	4	209.194	189.031
Приходи од надоместок од придонеси		94.281	90.938
Приходи од надоместок за управување		114.913	98.092
Приходи од надоместок за премин		-	1
Расходи од управување со фондовите	4	(55.776)	(50.017)
Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		(25.359)	(22.724)
Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)		(16.192)	(14.029)
Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		-	-
Трошоци за трансакции		(528)	(1.250)
Трошоци за маркетинг		(11.676)	(9.697)
Трошоци за агенти		(775)	(632)
Останати трошоци за управување со фондовите		(1.246)	(1.685)
Добивка од управување со фондовите		153.418	139.014
Останати приходи на Друштвото	5	14	1
Расходи од управување со Друштвото		(68.708)	(65.467)
Трошоци за материјали и услуги	6	(9.180)	(8.758)
Амортизација	11,12	(3.316)	(3.700)
Останати трошоци од работењето	7	(19.011)	(17.696)
Плати, надоместоци за плата и останати трошоци за вработените	8	(34.733)	(35.313)
Резервирања за трошоци и ризици	20	(2.468)	-
Финансиски приходи		16.543	15.410
Приходи од камати од работењето со поврзани и неповрзани субјекти	9	14.579	14.810
Приходи од курсни разлики од работењето со поврзани и неповрзани субјекти	9	24	55
Нереализирани добивки од финансиски средства	9	1.521	233
Останати финансиски приходи	9	419	312
Финансиски расходи		(1.564)	(61)
Камати од работењето со поврзани и неповрзани субјекти		(1)	(5)
Курсни разлики од работењето со поврзани и неповрзани субјекти		(27)	(56)
Нереализирани загуби од финансиски средства	9	(1.536)	-
Добивка пред оданочување		99.703	88.897
Данок на добивка	10	(10.672)	(9.248)
Нето добивка за годината		89.031	79.649
Останата сеопфатна добивка		-	-
Вкупна нето сеопфатна добивка		89.031	79.649

**Извештај за финансиската состојба
На 31 декември 2016 година**

Во илјади денари

	Белешка	2016	2015
Средства			
Нетековни средства			
<i>Нематеријални средства</i>			
	11	2.170	2.347
<i>Недвижности, постројки и опрема</i>			
Градежни објекти		22.379	23.150
Мебел, возила и друга опрема		2.274	3.700
Недвижности, постројки и опрема	12	24.653	26.850
<i>Долгорочни финансиски вложувања</i>			
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	14	243.177	187.972
Дадени кредити, депозити и кауции	15	12.482	25.026
Долгорочни финансиски вложувања		255.659	212.998
Вкупно нетековни средства		282.482	242.195
Тековни средства			
<i>Пари и парични еквиваленти</i>			
Жиро сметка		4.009	324
Благајна		11	11
Девизни сметки		181	186
Депозити што доспеваат до 90 дена	15	9.001	9.301
Пари и парични еквиваленти		13.202	9.822
<i>Хартии од вредност</i>			
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	16	70.833	53.815
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	14	61.009	66.992
Краткорочни хартии од вредност		131.842	120.807
<i>Краткорочни финансиски вложувања</i>			
Дадени кредити, депозити и кауции	15	-	-
Краткорочни финансиски вложувања			
<i>Побарувања од купувачите и останати побарувања</i>			
Побарувања за надоместок од уплатени придонеси	17	944	11.636
Останати побарувања	17	41	66
Побарувања од купувачите и останати побарувања		985	11.702
<i>Однапред платени трошоци и пресметани приходи</i>			
Однапред платени трошоци		739	791
Пресметани приходи		10.761	8.895
Однапред платени трошоци и пресметани приходи	18	11.500	9.686
Залихи на ситен инвентар			-
Вкупно тековни средства		157.529	152.017
Вкупно средства		440.011	394.212

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Извештај за финансиската состојба На 31 декември 2016 година (продолжува)

Во илјади денари

Капитал и обврски	Белешка	2016	2015
Капитал			
Акционерски капитал	19	110.459	110.459
Резерви		22.092	22.092
Акумулирана добивка		289.604	246.698
Капитал		422.155	379.249
Обврски			
<i>Тековни обврски</i>			
Обврски спрема поврзани субјекти	22	966	976
Обврски кон добавувачи во земјата		4.860	5.354
Обврски кон добавувачи во странство		180	181
Обврски кон МАПАС		-	-
Обврски кон Фондот н ПИОМ		-	-
Обврски кон чуварот на имот		-	-
Обврски за данок на додадена вредност		185	186
Обврски за персонален данок на доход		1	-
Обврски за даноци од добивката		2.256	2.126
Обврски кон државата и други институции по основ на неспомнати давачки		-	-
Пресметано, а одложено плаќање на трошоците		9.408	6.140
Тековни обврски		17.856	14.963
Вкупни обврски		17.856	14.963
Вкупно капитал и обврски		440.011	394.212

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 16 јануари 2017 година.

Г-ѓа Весна Стојановска
Генерален Директор



Г-дин Филип Николоски
Втор Генерален Директор



КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

**Извештај за промените во капиталот
За годината што завршува на
31 декември 2016 година**

Во илјади денари

	Акционерски капитал	Резерви	Акумулирана добивка	Вкупно
На 01 јануари 2015 година	110.459	22.092	182.424	314.975
Вкупна сеопфатна добивка за годината				
Добивка за годината завршена на 31 декември 2015	-	-	79.649	79.649
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	79.649	79.649
Трансакции со сопствениците				
Исплатена дивиденда	-	-	(15.375)	(15.375)
Вкупно трансакции со сопствениците	-	-	(15.375)	(15.375)
На 31 декември 2015 година	110.459	22.092	246.698	379.249
На 01 јануари 2016 година	110.459	22.092	246.698	379.249
Вкупна сеопфатна добивка за годината				
Добивка за годината	-	-	89.031	89.031
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	89.031	89.031
Трансакции со сопствениците				
Исплатена дивиденда	-	-	(46.125)	(46.125)
Вкупно трансакции со сопствениците	-	-	(46.125)	(46.125)
На 31 декември 2016 година	110.459	22.092	289.604	422.155

**Извештај за паричните текови
За годината што завршува на
31 декември 2016 година**

Во илјади денари

	2016	2015
Парични текови од оперативни активности		
Приливи од управување со фондовите	218.071	182.638
Приливи од продажба на други услуги	38	58
Исплатено на агенти	(775)	(632)
Исплатено на вработени	(34.733)	(35.313)
Исплатено на добавувачи на маркетинг активности	(11.675)	(9.697)
Исплатено за управување со фондот	(43.325)	(39.688)
Исплатено на други добавувачи	(38.440)	(39.847)
	89.161	57.519
Парични текови од инвестициски активности		
Набавка на недвижности и опрема	(944)	(2.040)
Примени камати	13.853	14.780
Зголемување /намалување на пласмани во банки	12.544	-
Купување и доспевање на Х.Вр (во доспевање)	(48.396)	(40.943)
Купување и доспевање на Х.Вр (во тргување)	(16.713)	(6.951)
	(39.656)	35.154
Финансиски активности		
Исплата на дивиденди	(46.125)	(15.375)
Данок на дивиденда	-	-
	(46.125)	(15.375)
Нето промени на паричните средства	3.380	6.990
Парични средства на почетокот на годината	9.822	2.832
Парични средства на крајот на годината	13.202	9.822

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 Бул. Илинден бр. 1 Скопје, Република Македонија.

Двата регистрирани акционери на Друштвото се: Прва Груп плц, Љубљана, Република Словенија со 51% и Комерцијална банка АД, Скопје, Република 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 и Закон 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 Законот и соодветните законски акти. На 2 декември 2009 година, Друштвото доби дозвола за управување со доброволни пензиски фондови бр. 02-02.

На 31 декември 2016 година, Друштвото има 30 вработени (31 декември 2015 година: 29 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) и Правилникот за водење сметководство.

Финансиските извештаи на Друштвото беа изготвени врз основа на историска набавна вредност освен финансиски 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 денар (МКД), која е функционална валута на Друштвото и сите износи се заокружени во најблискиот износ во илјади (‘000) освен доколку не е поинаку наведено.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.1 Основа за подготовка (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. Реалните состојби може да се разликуваат од овие проценки.

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 курсеве на Народна Банка на Република Македонија кои важат на денот на нивното настанување.

Средствата и обврските кои гласат во странски валути се искажани во денари со примена на средните курсеве кои важат на денот на составувањето на Извештајот за финансиската 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 курсеве кои беа применети за прикажување на позициите на Извештајот за финансиската состојба деноминирани во странска валута, се следните:

	31 декември 2016	31 декември 2015
1 ЕУР	61,4812	61,5947
1 УСД	58,3258	56,3744

2.3 Нетирање

Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот е презентираан во Извештајот за финансиската 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 уплатените придонеси во КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици во висина од 3,00%, (во 2015 година 3,25%).
- Месечен надоместок во висина од 0,04% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд Скопје (во понатамошниот текст “Надомести за управување со средства на задолжителниот фонд”), (за 2015 година 0,04% за периодот).
- Надоместок 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 2,9%, од уплатените придонеси во КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд Скопје, пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици (во 2015 година: максимум 2,9%)
- Месечен надоместок во износ од 0,075% (2015 година: максимум 0,075%) од вредноста на вкупно управуваните нето средства на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Надомести за управување со средства на доброволниот фонд”).
- Надоместок 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 Трошоци за управување со фондовите

Трошоци за МАПАС

Друштвото е обврзано да исплаќа одредена сума на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) во износ од 0,8% (2015: 0,8%) од вкупно уплатените придонеси во месецот во КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Задолжителниот фонд”) и во КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд (во понатамошниот текст “Доброволниот фонд”) кои се управувани од страна на Друштвото.

Трошоци 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. Чувар на имот на средствата на фондовите со кои управува Друштвото е НЛБ Тутунска Банка АД Скопје. Надоместокот кој се плаќа на НЛБ Тутунска Банка АД Скопје за 2016 година изнесува 0,066% годишно од вкупните средства на Задолжителниот фонд (од 10.02.2015 година до 31.10.2016 година). Во октомври 2016 година средствата на Задолжителниот фонд надминаа 400 милиони еур и надоместокот за банка чувар од 0,066% се намали на 0,059% годишно.

Надоместокот за Доброволниот фонд изнесува 0,25% годишно од вкупните средства на фондот. Истиот процент е и за 2015 година.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.5 Трошоци за управување со фондовите (продолжение)

Трошоци за ПИОМ

Друштвото признава трошоци за надоместок што го наплатува Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Република Македонија (во понатамошниот текст “ПИОМ”) како процент од вкупно уплатените придонеси на секој член на Задолжителниот фонд со кој управува Друштвото. Овој надоместок одобрен од Владата на Република Македонија изнесува 0% за 2016 година, (во 2015 година: надоместок 0%).

Трошоци за трансакции

Трошоците 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 Македонија и е овластена за таква дејност согласно законите на државата каде се чуваат средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд. Со склучување на Анексот на Договорот со банката чувар на имот, почнувајќи од 02.06.2015 година банката чувар на имот ги превзема 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.

Трошоци за маркетинг

Друштвото признава трошоци за маркетинг услуги во периодот кога истите настануваат. Маркетинг услугите на Друштвото вклучуваат креирање и емитување на реклами на телевизија, радио, печатени медиуми и интернет, различни видови на промоции, дизајнирање и дистрибуција на маркетинг материјали, 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 известувањата кои се доставуваат до членовите за состојбата на нивните индивидуални сметки.

Трошоци 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 периодот во кој се настанати, без разграничување за идни периоди.

Останати трошоци 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 Сметководствени политики (продолжение)

2.6 Финансиски средства

Друштвото ги класифицира финансиските средства во следниве категории: финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, финансиски средства расположливи за продажба, финансиски средства кои се чуваат до доспевање и кредити и побарувања. Раководството на Друштвото ја одредува класификацијата на финансиските средства при нивното почетно признавање.

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност 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 краткорочен фактички облик на остварување добивка.

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 финансиските средства расположливи за продажба.

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 почетно се признаваат според објективната вредност зголемена за трошоците на трансакциите. Финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се вклучуваат во добивки или загуби во периодот во кој настануваат.

Последователно вреднување на финансиските средства

Финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби и финансиските средства расположливи за продажба последователно се евидентирани по нивната објективна вредност врз основа на нивната пазарна цена. Финансиските средства што се чуваат до доспевање и кредитите и побарувањата се евидентирани по амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.6 Финансиски средства (продолжение)

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби се вклучуваат во добивките или загубите во периодот во кој настануваат. Каматата, ако е остварена за време на располагањето со овие средства, се евидентира како приход од камата.

Објективните вредности на котираните вложувања на активни берзи се базираат на тековните цени на котација. Доколку пазарот за некое финансиско средство не е активен (и за некотирани хартии од вредност), Друштвото утврдува објективна вредност по пат на употреба на техники на проценка.

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

2.7 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 на загуба (или случаи) влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основа на средството) дисконтирани со примена на изворната 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.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.7 Обезвреднување на финансиските средства (продолжение)

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. Останатиот износ, до новата објективна вредност, Друштвото го третира како зголемување на објективната вредност на средството и се признава во ревалоризациските резерви.

2.8 Нематеријални средства

Компјутерски софтвер

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

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.

2.9 Недвижности, постројки и опрема

Недвижностите, постројките и опремата се евидентирани 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%

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.9 Недвижности, постројки и опрема (продолжение)

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. Средствата подложни на амортизација се проверуваат од можни обезвреднувања секогаш кога одредени настани или промени укажуваат дека сметководствената вредност на средствата не може да се надомести. Кога сметководствената вредност на средството е повисока од неговиот проценет надоместлив износ, таа се отпишува до проценетиот надоместлив износ. Надоместливиот износ претставува повисокиот износ помеѓу нето продажната цена и употребната вредност на средствата. Добивките и загубите поврзани со отуѓувањата се утврдуваат по пат на споредба на приливите со евидентираниот износ. Истите се вклучуваат во добивки или загуби во периодот кога настануваат.

2.10 Обврски кон агенти

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

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

За потребите на Извештајот за паричните текови, паричните средства и паричните еквиваленти се состојат од депозити по видување во банки и пари во благајна 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 Надомести за вработените

Друштвото плаќа придонеси за пензиско осигурување на своите вработени, согласно домашната регулатива за социјално осигурување. Придонесите, врз основа на платите, се плаќаат во државниот Пензиски Фонд, задолжителните приватни пензиски фондови, како и во доброволен приватен пензиски фонд. Друштвото не работи според било каква друга пензиска шема или план за надоместоци од пензионирање и поради тоа нема никакви дополнителни обврски по овие основи. Покрај придонесите за пензиско осигурување се плаќаат и придонеси за: придонес за здравство, професионален дополнителен придонес, придонес за вработување во случај на невработеност, придонес за стаж на осигурување со зголемено траење. Друштвото нема дополнителна обврска за плаќање по основ на овие планови.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.14 Даноци

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот од добивка се признава во добивката или загубата, освен кога се однесува за ставки коишто се однесени директно во капиталот и соодветниот данок од добивка се признава во капиталот.

Тековниот данок од добивка е очекувана даночна обврска од добивката пред оданочување за годината, применувајќи ја важечката даночна стапка од 10% на денот на извештајот за финансиската состојба и корекции на даночната обврска која се однесува на претходни години.

Одложениот данок произлегува од времените разлики помеѓу сметководствената вредноста на средствата и обврските за потребите на финансиското известување и вредноста на истите за даночни цели. Одложениот данок не се признава за следните временни разлики: иницијално признавање на гудвил, иницијално признавање на средства или обврски во трансакции кои не се деловни комбинации и не влијаат врз добивката за сметководствени и даночни цели и разлики кои произлегуваат од вложувања во подружници и претпријатија под заедничка контрола до обемот до кој нема да се реализираат во блиска иднина. Одложениот данок се мери со примена на даночните стапки кои се очекува да се применат кога ќе се реализираат времените разлики врз основа на законите кои се усвоени или значајно усвоени на денот на известувањето.

2.15 Обврски по кредити

Обврските по кредити иницијално се признаваат според објективната вредност на примените приливи, намалени за направените трошоци на трансакцијата. Обврските по кредити се евидентирани последователно според нивната амортизирана набавна вредност.

2.16 Капитал, резерви и плаќања за дивиденди

Акционерски капитал

Акционерскиот капитал ја претставува номиналната вредност на емитираните акции. Инкременталните трошоци директно поврзани со издавање на обични акции се признаваат како намалување на капиталот, нето од било какви даночни ефекти.

Резерви

Законските резерви се создадени во текот на периодите по пат на распределба на акумулирани добивки врз основа на законската регулатива и одлуките на Раководството на Друштвото. 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. Додека резервата не го надмине определениот најмал износ, може да се употребува само за покривање на загубите. Кога резервата ќе го надмине најмалиот износ и по покривање на сите загуби, со одлука на сопственикот, вишокот може да се употреби за дополнување на дивидендата, доколку таа за деловната година не го достигнала најмалиот износ пропишан со Законот за Трговски друштва или со Статутот на Друштвото.

Акумулирани добивки

Акумулираните добивки ги вклучуваат задржаните добивки од тековниот и претходните периоди.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.16 Капитал, резерви и плаќања за дивиденди (продолжение)

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 по датумот на Извештајот за финансиската состојба се објавени во Белешката за последователни настани.

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 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 покерка и снаа, зет и родители на брачните другари.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.19 Настани по датумот на известување

Оние настани по датумот на известување кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Друштвото на датумот на Извештајот за финансиската состојба (корективни настани) се рефлектирани во финансиските извештаи.

2.20 Нови стандарди и интерпретации кои сеуште не се применети

На 31 декември 2016 година нема нови стандарди, амандмани на стандарди и интерпретации објавени во Службен весник на Република Македонија.

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, како што се ризикот од курсни разлики и ризикот од каматни стапки.

Кредитен ризик

Останати побарувања изнесуваат 12.485 илјада денари. Износ од 944 илјади денари се побарувања за надомест од уплатени придонеси за задолжителен фонд и износ од 10.595 илјади денари се пресметани приходи по основ на управувачка провизија за задолжителен и доброволен фонд. Останатиот износ од 946 илјади денари е воглавно за трошоци што се разграничуваат на повеќе периоди. Во оваа ставка нема побарување со период подолг од 1 година.

Концентрација на ризици кај финансиски средства по географски сектори

Изложеноста на Друштвото на ризици според евидентираните износи, категоризирани по географски региони на 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година е како што следи:

31 декември 2016 година

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и парични еквиваленти	13.202	-	-	-	13.202
Дадени кредити, депозити и кауции	12.482	-	-	-	12.482
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	70.833	-	-	-	70.833
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	304.186	-	-	-	304.186
Останати побарувања	12.485	-	-	-	12.485
Вкупно на 31 декември 2016	413.188	-	-	-	413.188

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

3 Управување со ризици од финансирање (продолжение)

31 декември 2015 година

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и парични еквиваленти	9.822	-	-	-	9.822
Дадени кредити, депозити и кауции	25.026	-	-	-	25.026
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	53.815	-	-	-	53.815
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	254.964	-	-	-	254.964
Останати побарувања	21.388	-	-	-	21.388
Вкупно на 31 декември 2015	365.015	-	-	-	365.015

3.1 Пазарни ризици

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

Каматен ризик

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

Табелата подолу ја 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 2016 година и 31 декември 2015 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.

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

3 Управување со ризици од финансирање (продолжение)

3.1 Пазарни ризици (продолжение)

31 декември 2016 година

	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 и парични еквиваленти	13.191	-	-	-	-	11	-	13.202
Пласмани во банки	-	-	-	-	-	-	12.482	12.482
ХВ за тргување	70.833	-	-	-	-	-	-	70.833
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	304.186	304.186
Останати побарувања	-	-	-	-	-	12.485	-	12.485
Вкупни финансиски средства	84.024					12.496	316.668	413.188
Обврски								
Тековни финансиски обврски	15.414	-	-	-	-	-	-	15.414
Вкупни финансиски обврски	15.414	-	-	-	-	-	-	15.414
Нето каматен ризик	68.610	-	-	-	-	12.496	316.668	397.774

31 декември 2015 година

	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 и парични еквиваленти	9.811	-	-	-	-	11	-	9.822
Пласмани во банки	-	8.001	-	-	-	-	17.025	25.026
ХВ за тргување	53.815	-	-	-	-	-	-	53.815
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	254.964	254.964
Останати побарувања	-	-	-	-	-	21.388	-	21.388
Вкупни финансиски средства	63.626	8.001	-	-	-	21.399	271.989	365.015
Обврски								
Тековни финансиски обврски	-	-	-	-	-	12.651	-	12.651
Вкупни финансиски обврски	-	-	-	-	-	12.651	-	12.651
Нето каматен ризик	63.626	8.001	-	-	-	8.748	271.989	352.364

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

3 Управување со ризици од финансирање (продолжение)

3.1 Пазарни ризици (продолжение)

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 31.12.2016 и 31.12.2015 година (во %):

	31 декември 2016			31 декември 2015		
	ЕУР	УСД	МКД	ЕУР	УСД	МКД
Средства						
Пари и парични еквиваленти	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Дадени кредити, депозити и кауции	-	-	2,27%	-	-	4,63%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	3,78%	-	-	3,92%	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	4,48%	-	-	4,91%	-	-
Обврски						
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	-	-	-	-	-	-
Тековни обврски	-	-	-	-	-	-

Анализата на сензитивноста е одредена врз основа на изложеноста на Друштвото на промена на каматните стапки на финансиските инструменти на датумот на известување. Со состојба на 31 декември 2016, доколку цената на хартиите од вредност кои котираат на секундарниот пазар на капитал се зголемат / намалат за 10%, а останатите променливи се константни, добивката пред оданочување на Друштвото за годината која завршува на 31 декември 2016 година ќе биде намалена/зголемена за приближно 5,0 милиони денари.

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 2016 и 31 декември 2015 година.

31 декември 2016 година

	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства					
Пари и парични еквиваленти	39	113	31	13.019	13.202
Пласмани во банки	-	-	-	12.482	12.482
ХВ за тргување	70.833	-	-	-	70.833
ХВ кои се чуваат до доспевање	304.186	-	-	-	304.186
Останати побарувања	-	-	-	12.485	12.485
Вкупни финансиски средства	375.058	113	31	37.986	413.188
Обврски					
Обврски спрема поврзани субјекти	845	-	-	121	966
Останати финансиски обврски	180	-	-	14.268	14.448
Вкупни финансиски обврски	1.025	-	-	14.389	15.414
Нето девизна позиција	374.033	113	31	23.597	397.774

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

3 Управување со ризици од финансирање (продолжение)

3.1 Пазарни ризици (продолжение)

31 декември 2015 година

	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства					
Пари и парични еквиваленти	44	109	34	9.635	9.822
Пласмани во банки				25.026	25.026
ХВ за тргување	53.815	-	-	-	53.815
ХВ кои се чуваат до доспевање	254.964	-	-	-	254.964
Останати побарувања	-	-	-	21.388	21.388
Вкупни финансиски средства	308.823	109	34	56.049	365.015
Обврски					
Обврски спрема поврзани субјекти	847	-	-	129	976
Останати финансиски обврски	181	-	-	11.494	11.675
Вкупни финансиски обврски	1.028	-	-	11.623	12.651
Нето девизна позиција	307.795	109	34	44.426	352.364

3.2 Ризик од ликвидност

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.

31 декември 2016 година

	Помалку од 1 месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства						
Пари и парични еквиваленти	13.202	-	-	-	-	13.202
Пласмани во банки				12.482	-	12.482
ХВ за тргување	70.833	-	-	-	-	70.833
ХВ кои се чуваат до доспевање	432	8.986	51.591	76.382	166.795	304.186
Останати побарувања	12.485	-	-	-	-	12.485
Вкупни финансиски средства	96.952	8.986	51.591	88.864	166.795	413.188
Обврски						
Обврски спрема поврзани субјекти	966	-	-	-	-	966
Останати финансиски обврски	14.448	-	-	-	-	14.448
Вкупни финансиски обврски	15.414	-	-	-	-	15.414
Нето ликвидна разлика	81.538	8.986	51.591	88.864	166.795	397.774

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)

3.2 Ризик од ликвидност (продолжение)

31 декември 2015 година

	Помалку од 1 месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства						
Пари и парични еквиваленти	9.822	-	-	-	-	9.822
Пласмани во банки	8.009	8.001	9.016	-	-	25.026
ХВ за тргување	53.815	-	-	-	-	53.815
ХВ кои се чуваат до доспевање	226	337	66.429	121.775	66.197	254.964
Останати побарувања	21.388	-	-	-	-	21.388
Вкупни финансиски средства	93.260	8.338	75.445	121.775	66.197	365.015
Обврски	-	-	-	-	-	-
Обврски спрема поврзани субјекти	976	-	-	-	-	976
Останати финансиски обврски	11.675	-	-	-	-	11.675
Вкупни финансиски обврски	12.651	-	-	-	-	12.651
Нето ликвидна разлика	80.609	8.338	75.445	121.775	66.197	352.364

3.3 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.

3.3.1 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.

3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)**3.3 Проценка на објективната вредност (продолжува)****3.3.1 Финансиски инструменти евидентирани по објективната вредност (продолжува)**

Финансиските средства кои се евидентирани по објективна вредност во Извештајот за финансиската позиција се групирани според нивото на хиерархија на објективната вредност како што следи:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Средства				
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	50.074	20.759	-	70.833

Разликата помеѓу сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во Извештајот за финансиска состојба не се евидентирани според објективна вредност се прикажани во табелата подолу:

	31 декември 2016		31 декември 2015	
	Сметководствена	Објективна	Сметководствена	Објективна
Средства				
Парични средства и парични еквиваленти	13.202	13.202	9.822	9.822
Пласмани во банки	12.482	12.482	25.026	25.026
ХВ кои се чуваат до доспевање	304.186	305.294	254.964	257.871
Останати побарувања	12.485	12.485	21.388	21.388
Вкупни финансиски средства	342.355	343.463	311.200	314.107
Обврски				
Тековни финансиски обврски	15.414	15.414	12.651	12.651
Вкупни финансиски обврски	15.414	15.414	12.651	12.651

3.3.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективната вредност*Кредити и побарувања*

Кредитите и побарувањата се евидентираат по амортизирана набавна вредност намалена за резервирање поради обезвреднување. Нивната објективна вредност соодветствува на евидентираната 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 Извештајот за финансиската состојба.

3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)

3.3 Проценка на објективната вредност (продолжува)

3.3.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективната вредност

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 некаматносните депозити претставува износ кој треба да се исплати по видување. Објективната вредност на орочените депозити со варијабилни каматни стапки е нивната сметководствена вредност на денот на изготвувањето на Извештајот за финансиската состојба.

3.4 Управување со капиталот

При управување на својот капитал, Друштвото се придржува кон следните цели:

- Придржување кон условите во врска со капиталот поставени од страна на регулаторот,
- Заштита на способноста на Друштвото да продолжи со своето деловно работење во континуитет и
- Одржување на цврста капитална база за поддршка на развојот на своите деловни активности.

Друштвото е должно да ја следи структурата на својот капитал.

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 декември 2016 година и 31 декември 2015 година состојбата е како што следи:

	2016	2015
Главнина	422.155	379.249
Основна главнина	110.459	110.459
Минимум износ на потребна главнина	356.591	295.655
Сооднос на главнина и основна главнина	382,18%	343,34%
Сооднос на главнина и минимум износ на главнина	118,39%	128,27%

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

4 Приходи и расходи од управување со фондовите

Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд

	2016	2015
Приходи од управување со фондот		
1. Приходи од надоместок од придонеси	90.841	87.655
2. Приходи од надоместок за управување	110.839	95.170
3. Приходи од надоместок за премин	-	1
Приходи од управување со фондот	201.680	182.826
Расходи од управување со фондот		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	(24.293)	(21.700)
2. Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)	(15.053)	(13.213)
3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)	-	-
4. Трошоци за трансакции	(34)	(777)
5. Трошоци за маркетинг	(10.510)	(8.802)
6. Трошоци за агенти	(621)	(401)
7. Останати трошоци за управување со фондот	(1.157)	(1.370)
Расходи од управување со фондот	(51.668)	(46.263)
Добивка или загуба од управувањето со фондот	150.012	136.563

Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

	2016	2015
Приходи од управување со фондот		
1. Приходи од надоместок од придонеси	3.440	3.282
2. Приходи од надоместок за управување	4.074	2.923
Приходи од управување со фондот	7.514	6.205
Расходи од управување со фондот		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	(1.066)	(1.024)
2. Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)	(1.139)	(816)
3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)	-	-
4. Трошоци за трансакции	(494)	(473)
5. Трошоци за маркетинг	(1.166)	(895)
6. Трошоци за агенти	(154)	(231)
7. Останати трошоци за управување со фондот	(89)	(315)
Расходи од управување со фондот	(4.108)	(3.754)
Добивка или загуба од управувањето со фондот	3.406	2.451

5 Останати приходи на Друштвото

	2016	2015
Останати приходи	14	1
Вкупни останати приходи на Друштвото	14	1

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

6 Трошоци за материјали и услуги

	2016	2015
Пошта, телекомуникации и друго	2.526	2.602
Услуги за одржување	3.949	3.372
Материјали и енергија	1.525	1.624
Наемнина	766	741
Трошоци за ситен инвентар	46	13
Останати трошоци	368	406
Вкупни материјални трошоци	9.180	8.758

7 Останати трошоци од работењето

	2016	2015
Трошоци кон Прва Груп плц., Словенија за консултантски услуги	12.003	12.004
Интелектуални и професионални услуги	1.914	953
Надомести за членови на Надзорен одбор	1.288	1.174
Репрезентација, спонзорства и донации	808	1.232
Надомести за надворешни соработници	2.137	1.651
Даноци, членарини	83	113
Банкарски надомести	261	211
Премии за осигурување	46	45
Други нематеријални трошоци	471	313
Вкупни нематеријални трошоци од работењето	19.011	17.696

Трошоците кон Прва Груп плц., Словенија се однесуваат на услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ и услуги за управување со ризици. Услугите се доставуваат на месечно ниво.

8 Плати, надомести и останати трошоци за вработените

	2016	2015
Бруто плати	28.895	31.925
Регрес за годишен одмор	464	435
Премии за доброволно осигурување на вработените	1.445	1.466
Трошоци за службени патувања	585	1.023
Трошоци за стручно образование	187	433
Други примања на вработените	3.157	31
Вкупни трошоци за плати, надомести и останати трошоци за вработените	34.733	35.313

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2016 година

9 Финансиски приходи и расходи

	2016	2015
Приходи од камати на депозити	619	1.532
Приходи од камати на хартии од вредност	13.960	13.277
Приходи од камати од работење со поврзани и неповрзани субјекти	(1)	-
Нереализирани добивки од финансиски средства	1.521	233
Нереализирани загуби од финансиски средства	(1.536)	-
Останати финансиски приходи	419	312
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	24	52
Расходи по основ на негативни курсни разлики	(27)	(57)
	14.979	15.349

10 Данок на добивка

Заклучно со 31 декември 2016 година, односно 31 декември 2015 година пресметката на данокот на добивка е како што следи:

	2016
Добивка пред оданочување	99.703
Непризнаени расходи за даночни цели	7.021
Даночна основа	106.724
Пресметан данок на добивка 10%	10.672
Ефективна даночна стапка	10,70%
	2015
Добивка пред оданочување	88.897
Непризнаени расходи за даночни цели	3.587
Даночна основа	92.484
Пресметан данок на добивка 10%	9.248
Ефективна даночна стапка	10,40%

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2016 година****11 Нематеријални средства**

Набавна вредност	Софтвер	Лиценци	Нематеријални средства во подготовка	Вкупно
01 јануари 2016	15.011	900	360	16.271
Набавки во текот на годината	321	-	278	599
Пренос на нематеријални средства	638	-	(638)	-
31 декември 2016	15.971	900	-	16.870
Акумулирана амортизација				
На 01 јануари 2016	13.024	900	-	13.924
Амортизација за годината	776	-	-	776
На 31 декември 2016	13.800	900	-	14.700
Нето сметководствена вредност				
На 31 декември 2016	2.170	-	-	2.170
На 31 декември 2015	1.987	-	360	2.347

Набавна вредност	Софтвер	Лиценци	Нематеријални средства во подготовка	Вкупно
01 јануари 2015	14.340	900	360	15.600
Набавки во текот на годината	671	-	-	671
Пренос на нематеријални средства	-	-	-	-
31 декември 2015	15.011	900	360	16.271
Акумулирана амортизација				
На 01 јануари 2015	11.803	900	-	12.703
Амортизација за годината	1.221	-	-	1.221
На 31 декември 2015	13.024	900	-	13.924
Нето сметководствена вредност				
На 31 декември 2015	1.987	-	360	2.347
На 31 декември 2014	2.537	-	360	2.897

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

12 Недвижности, постројки и опрема

Набавна вредност	Објекти	Компјутери мебел, возила и друга опрема	Материјални средства во подготовка	Вкупно
На 01 јануари 2016	30.843	17.207	453	48.503
Набавки во текот на годината	-	416	-	416
Пренос и отуѓување и расходување	-	382	(453)	-71
На 31 декември 2016	30.843	18.005	-	48.848
Акумулирана амортизација				
На 01 јануари 2016	7.693	13.960	-	21.653
Амортизација за годината	771	1.771	-	2.542
Отуѓување и расходување	-	-	-	-
На 31 декември 2016	8.464	15.731	-	24.195
Нето сметководствена вредност				
На 31 декември 2016	22.379	2.274	-	24.653
На 31 декември 2015	23.150	3.247	453	26.850
<hr/>				
Набавна вредност	Објекти	Мебел, возила и друга опрема	Материјални средства во подготовка	Вкупно
На 01 јануари 2015	30.313	17.034	-	47.347
Набавки во текот на годината	530	386	962	1.878
Отуѓување и расходување	-	(213)	(509)	(722)
На 31 декември 2015	30.843	17.207	453	48.503
Акумулирана амортизација				
На 01 јануари 2015	6.930	12.457	-	19.387
Амортизација за годината	763	1.716	-	2.479
Отуѓување и расходување	-	(213)	-	(213)
На 31 декември 2015	7.693	13.960	-	21.653
Нето сметководствена вредност				
На 31 декември 2015	23.150	3.247	453	26.850
На 31 декември 2014	23.383	4.577	-	27.960

Со состојба на 31 декември 2016 на објектите во сопственост на Друштвото нема заложно право-хипотека.

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

14 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

	2016	2015
Државни обврзници	243.177	187.972
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	61.009	66.992
	304.186	254.964

Државните обврзници во износ од 81.053 илјади денари (2015 година: 85.077 илјади денари) се обврзници за денационализација и 223.133 илјади денари (2015 година: 169.888 илјади денари) се континуирани обврзници издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Обврзниците за денационализација имаат еднакви годишни рати кои доспеваат на 31 мај секоја година до 31 мај 2026 година и се со годишна каматна стапка од 2,00%. Континуираните обврзници доспеваат во период од 2017 до 2031 година и се со годишна каматна стапка од 3,5% до 5,5%.

15 Дадени кредити, депозити и кауции

На 31 декември 2016

Депозити што доспеваат до 90 дена

Банка	Период на орочување	Вредност	Камата	Тип на камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	23.12.2016-11.01.2017	4.001	1,00%	варијабилна камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	29.12.2016-27.01.2017	5.000	1,00%	варијабилна камата
Вкупно		9.001		

Депозити што доспеваат од 1 до 5 години

Банка	Период на орочување	Вредност	Камата	Тип на камата
СТОПАНСКА БАНКА АС СКОПЈЕ	15.07.2016-16.07.2018	6.241	3.20%	фиксна камата
ПРОКРЕДИТ БАНКА АД СКОПЈЕ	18.07.2016-18.07.2018	6.241	3.20%	фиксна камата
Вкупно		12.482		

На 31 декември 2015 година

Депозити што доспеваат до 90 дена

Банка	Период на орочување	Вредност	Камата	Тип на камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	28.12.2015-13.01.2016	7.001	1,00%	варијабилна камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	30.12.2015-15.01.2016	2.300	1,00%	варијабилна камата
Вкупно		9.301		

Депозити што доспеваат над 1 година

Банка	Период на орочување	Вредност	Камата	Тип на камата
ПРОКРЕДИТ БАНКА АД СКОПЈЕ	25.04.2013 - 25.04.2016	4.005	6,25%	фиксна камата
ПРОКРЕДИТ БАНКА АД СКОПЈЕ	17.07.2013 - 17.07.2016	5.011	5,25%	фиксна камата
ОХРИДСКА БАНКА	25.01.2013 – 25.01.2016	8.009	6,00%	фиксна камата
ХАЛК БАНКА	18.02.2013 – 18.02.2016	8.001	6,30%	варијабилна камата
Вкупно		25.026		

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

16 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

	2016	2015
Обврзници за денационализација	51.061	41.702
Континуирани обврзници	19.772	12.113
	70.833	53.815

Обврзниците со износ од 51.061 илјади денари (2015 година: 41.702 илјади денари) се однесуваат на обврзници за денационализација, 19.772 илјади денари (2015 година: 12.113 илјади денари) се однесуваат на континуирани обврзници. Сите хартии од вредност се издадени од Министерството за финансии на Република Македонија. Обврзниците за денационализација се со каматна стапка од 2% годишно и достасуваат во годишни рати до 2026 година. Континуираните обврзници се со каматна стапка од 3,5% до 4,6 %. Каматата се исплатува во годишни рати, а главницата доспева во период од 2018 до 2026 година.

17 Останати побарувања

	2016	2015
Побарувања за надомест од уплатени придонеси	944	11.636
Побарувања за аванси	41	66
	985	11.702

18 Однапред платени трошоци и пресметани приходи

	2016	2015
Однапред платени трошоци (претплати за весници, списанија, Блумберг и сл)	739	791
Пресметани, а недоспеани приходи од провизија за управување	10.761	8.895
	11.500	9.686

19 Акционерски капитал

Со состојба на 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година, акционерскиот капитал (основна главнина) на Друштвото изнесува 110.459 илјади денари односно 1.800.000 евра кои се целосно уплатени.

Акционер	Број на обични акции	Вредност по акција во ЕУР	Вредност во ЕУР	Учество во %
Прва Гроуп 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%

Објавени и платени дивиденди за годината што завршува на 31 декември 2016 година

Конечна дивиденда од МКД 25.625 денари по акција:
Објавени и целосно платени: 46.125 илјади денари

Објавени и платени дивиденди за годината што завршува на 31 декември 2015 година:

Конечна дивиденда од МКД 8.542 денари по акција:
Објавени и целосно платени: 15.375 илјади денари

Објавените и платени дивиденди за годините што завршуваат на 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година се целосно исплатени во пари.

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

20 Резервирања за трошоци и ризици

Со состојба на 31 декември 2016 година против Друштвото се води една прекршочна постапка. Друштвото евидентираше резервирања од потенцијални загуби по основ на постапката во износ од 2.467.800 денари.

21 Потенцијални обврски

На 31 декември 2016 година против Друштвото се води еден судски спор. Друштвото не евидентира било какви резервирања од потенцијални загуби по основ на судскиот спор, поради тоа што смета дека нема да има материјално значајни последици .

На 31 декември 2016 година Друштвото нема преземени капитални обврски (2015: нема).

22 Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со состојба на 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година односно 31 декември 2015 се како што следи:

<i>Трошоци од поврзани субјекти</i>	2016	2015
Комерцијална банка АД Скопје		
Камати од деловни картички	1	1
Трошоци по основ на агентски договори	13	5
Трошоци по основ на договор за вршење на услуги	1.439	1.439
Трошоци за наем на втора локација	290	290
Трошоци за наем на сеф	6	4
Негативни курсни разлики	7	9
Банкарска провизија	196	156
<i>Вкупни трошоци од Комерцијална банка</i>	1.952	1.904
Прва Груп плц. Љубљана		
Трошоци по основ на договор за вршење на услуги	12.026	12.004
<i>Вкупни трошоци од Прва Груп плц.</i>	12.026	12.004
Вкупни трошоци од поврзани субјекти	13.978	13.908
<i>Приходи од поврзани субјекти</i>	2016	2015
Комерцијална банка АД Скопје		
Приходи од камати од трансакциски сметки	1	2
Приходи од позитивни курсни разлики	0	2
Вкупни приходи од поврзани субјекти	1	4

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2016 година

22 Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)

<i>Средства кај поврзани субјекти</i>	2016	2015
Комерцијална банка АД Скопје		
Средства на денарски трансакциски сметки	4.009	324
Средства на девизни трансакциски сметки	181	186
Вкупни средства кај поврзани субјекти	4.190	510

<i>Обврски кон поврзани субјекти</i>	2016	2015
Комерцијална банка АД Скопје		
Долгорочна обврска за деловен објект	-	-
Краткорочни обврски	-	-
Краткорочни обврски за деловен објект	-	-
Обврски по основ на договор за вршење на услуги	120	120
Обврски по основ на агентски договори	-	0
Обврски за бизнис картички	1	41
Вкупни обврски кон Комерцијална банка	121	161

<i>Обврски кон поврзани субјекти</i>	2016	2015
Прва Груп плц. Љубљана		
Краткорочни обврски	-	-
Обврски по основ на договор за вршење на услуги	845	847
Вкупни обврски кон Прва Груп плц. Љубљана .	845	847
Вкупни обврски кон поврзани субјекти	966	976
Побарувања кон поврзани субјекти	-	-

Трошоци за клучен персонал	2016	2015
Трошоци за клучен персонал	10.817	10.089

Во трошоци за клучен персонал е вклучен бруто трошокот за членови на Управен одбор и бруто надоместокот за членови на Надзорен одбор.

23 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.