

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ

Финансиски извештаи

за годината завршена на
31 декември 2017

со Извештај на независниот ревизор

Годишен извештај за работењето

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
Годишен извештај за работењето	
Неревизидрана годишна сметка	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Извештај на финансиски извештаи

До акционерите на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје ("Друштвото"), кои што ги сочинуваат извештајот за финансиска состојба на Друштвото на 31 декември 2017 година и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промените на капиталот, извештајот на паричните текови за годината која што завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

Нашата одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Службен весник бр. 79 на 11 јуни 2010 година на Република Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршуваме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази коишто ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на Друштвото на 31 декември 2017 година како и финансиската успешност и паричните текови на Друштвото за годината што завршува тогаш во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување и сметководствената регулатива прифатена во Република Македонија.

Други прашања

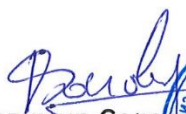
Финансиските извештаи на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје за годината која што завршува 31 декември 2016 се ревидирани од друг ревизор кој, на 14 февруари 2017 година, изрази мислење без резерва на извештаите.

Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството, исто така, е одговорно за подготовка на годишниот извештај за работење во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работење е конзистентен со годишната сметка и ревидираните финансиските извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2017 година. Нашите постапки во врска со годишниот извештај за работење се извршени во согласност со МСР 720 прифатен и објавен во Службен весник бр. 79 на 11 јуни 2010 година на Република Македонија и се однесуваат само на оценка дали историските финансиски информации во годишниот извештај за работењето се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиските извештаи на Друштвото.

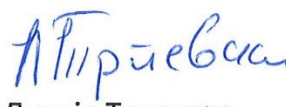
Годишниот извештај за работење е конзистентен, во сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2017 година.

Ернст и Јанг Овластени Ревизори ДОО Скопје


Владимир Соколовски
Управител



Скопје,
13 февруари 2018 година


Лидија Трпевска
Овластен ревизор

**Извештај за сеопфатната добивка
за годината што завршува на
31 декември 2017 година**

Во илјади денари

	Белешка	2017	2016
Приходи од управување со фондовите	4	218.239	209.194
Приходи од надоместок од придонеси		94.725	94.281
Приходи од надоместок за управување		123.513	114.913
Приходи од надоместок за премин		1	-
Расходи од управување со фондовите	4	(57.380)	(55.776)
Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		(27.615)	(25.359)
Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)		(18.159)	(16.192)
Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		-	-
Трошоци за трансакции		(692)	(528)
Трошоци за маркетинг		(9.190)	(11.676)
Трошоци за агенти		(493)	(775)
Останати трошоци за управување со фондовите		(1.231)	(1.246)
Добивка од управување со фондовите		160.859	153.418
Останати приходи на Друштвото	5	616	14
Расходи од управување со Друштвото		(53.399)	(68.708)
Трошоци за материјали и услуги	6	(8.613)	(9.180)
Амортизација	11,12	(2.679)	(3.316)
Останати трошоци од работењето	7	(8.102)	(19.011)
Плати, надоместоци за плата и останати трошоци за вработените	8	(34.005)	(34.733)
Резервирања за трошоци и ризици	20	-	(2.468)
Финансиски приходи		26.317	19.148
Камати од работењето со поврзани и неповрзани субјекти	9	16.028	15.099
Курсни разлики од работењето со поврзани и неповрзани субјекти	9	7.543	2.109
Нереализирани добивки од финансиски средства	9	2.191	1.521
Останати финансиски приходи	9	555	419
Финансиски расходи		(9.096)	(4.169)
Камати од работењето со поврзани и неповрзани субјекти	9	(1)	(1)
Курсни разлики од работењето со поврзани и неповрзани субјекти	9	(7.523)	(2.632)
Нереализирани загуби од финансиски средства	9	(1.572)	(1.536)
Добивка пред оданочување		125.297	99.703
Данок на добивка	10	(12.791)	(10.672)
Нето добивка за годината		112.506	89.031
Останата сеопфатна добивка		-	-
Вкупна нето сеопфатна добивка		112.506	89.031

Извештај за финансиската состојба
На 31 декември 2017 година

Во илјади денари

	Белешка	2017	2016
Средства			
Нетековни средства			
<i>Нематеријални средства</i>	11	1.469	2.170
<i>Недвижности, постројки и опрема</i>			
Градежни објекти		21.608	22.379
Мебел, возила и друга опрема		1.517	2.274
Недвижности, постројки и опрема	12	23.125	24.653
<i>Долгорочни финансиски вложувања</i>			
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	14	299.471	243.177
Дадени кредити, депозити и кауции	15	18.632	12.482
Долгорочни финансиски вложувања		318.103	255.659
Вкупно нетековни средства		342.697	282.482
Тековни средства			
<i>Пари и парични еквиваленти</i>			
Жиро сметка		538	4.009
Благајна		4	11
Девизни сметки		192	181
Депозити што доспеваат до 90 дена	15	7.502	9.001
Пари и парични еквиваленти		8.236	13.202
<i>Хартии од вредност</i>			
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	16	74.460	70.833
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	14	52.962	61.009
Краткорочни хартии од вредност		127.422	131.842
<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	931	944
Останати побарувања	17	68	41
Побарувања од купувачите и останати побарувања		999	985
<i>Однапред платени трошоци и пресметани приходи</i>			
Однапред платени трошоци		691	739
Пресметани приходи		11.373	10.761
Однапред платени трошоци и пресметани приходи	18	12.064	11.500
Залихи на ситен инвентар			
Вкупно тековни средства		148.721	157.529
Вкупно средства		491.418	440.011

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Извештај за финансиската состојба На 31 декември 2017 година (продолжува)

Во илјади денари

Капитал и обврски	Белешка	2017	2016
Капитал			
Акционерски капитал	19	110.459	110.459
Резерви		22.092	22.092
Акумулирана добивка		340.610	289.604
Капитал		473.161	422.155
Обврски			
Тековни обврски			
Обврски спрема поврзани субјекти	22	23	966
Обврски кон добавувачи во земјата		5.608	4.860
Обврски кон добавувачи во странство		137	180
Обврски за данок на додадена вредност		25	185
Обврски за персонален данок на доход		2	1
Обврски за даноци од добивката		2.941	2.256
Обврски кон државата и други институции по основ на неспомнати давачки		489	-
Обврски кон вработените		939	-
Пресметано, а одложено плаќање на трошоците		8.093	9.408
Тековни обврски		18.257	17.856
Вкупни обврски		18.257	17.856
Вкупно капитал и обврски		491.418	440.011

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 17 јануари 2018 година.

Г-ѓа Весна Стојановска
Генерален Директор



Г-дин Предраг Милошевски
Втор Генерален Директор



КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

**Извештај за промените во капиталот
За годината што завршува на
31 декември 2017 година**

Во илјади денари

	Акционерски капитал	Резерви	Акумулирана добивка	Вкупно
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
На 01 јануари 2017 година	110.459	22.092	289.604	422.155
Вкупна сеопфатна добивка за годината				
Добивка за годината	-	-	112.506	112.506
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	112.506	112.506
Трансакции со сопствениците				
Исплатена дивиденда	-	-	(61.500)	(61.500)
Вкупно трансакции со сопствениците	-	-	(61.500)	(61.500)
На 31 декември 2017 година	110.459	22.092	340.610	473.161

Извештај за паричните текови
За годината што завршува на
31 декември 2017 година

Во илјади денари

	2017	2016
Парични текови од оперативни активности		
Приливи од управување со фондовите	217.688	218.071
Приливи од продажба на други услуги	617	38
Исплатено на агенти	(493)	(775)
Исплатено на вработени	(32.576)	(34.733)
Исплатено на добавувачи на маркетинг активности	(9.190)	(11.675)
Исплатено за управување со фондот	(47.697)	(43.325)
Исплатено на други добавувачи	(30.569)	(38.440)
	97.780	89.161
Парични текови од инвестициски активности		
Набавка на материјални и нематеријални средства	(450)	(944)
Примени камати	13.165	13.853
Зголемување /намалување на пласмани во банки	(5.599)	12.544
Купување и доспевање на Х.Вр (во доспевање)	(45.926)	(48.396)
Купување и доспевање на Х.Вр (во тргување)	(2.436)	(16.713)
	(41.246)	(39.656)
Финансиски активности		
Исплата на дивиденди	(61.500)	(46.125)
	(61.500)	(46.125)
Нето промени на паричните средства	(4.966)	3.380
Парични средства на почетокот на годината	13.202	9.822
Парични средства на крајот на годината	8.236	13.202

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 2017 година, Друштвото има 32 вработени (31 декември 2016 година: 30 вработени).

2 Сметководствени политики

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

2.1 Основа за подготовка

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

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 курсеви 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 курсеви 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 курсеви кои беа применети за прикажување на позициите на Извештајот за финансиската состојба деноминирани во странска валута, се следните:

	31 декември 2017	31 декември 2016
1 ЕУР	61,4907	61,4812
1 УСД	51,2722	58,3258

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 2,75%, (во 2016 година 3,00%).
- Месечен надоместок во висина од 0,035% 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 2016 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 2016 година: максимум 2,9%)
- Месечен надоместок во износ од 0,075% (2016 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% (2016: 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 2017 година изнесува 0,059% годишно од вкупните средства на Задолжителниот фонд. 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 2016 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 не се пресметува и плаќа т.е изнесува 0% за 2017 година, (во 2016 година: надоместокот изнесуваше исто така 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 Анекс на Договор 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 годишните известувања (пошта и печатење) 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 плати и социјални придонеси на своите вработени, платени годишни одмори и платени отсуства. Во надоместоци за вработените се вклучени и: регрес за годишен одмор, трошоци за службени патувања, трошоци за стручно образование, надомест по основ на доброволно пензиско осигурување, јубилејни награди и останати трошоци согласно домашната регулатива.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.14 Даноци

Данокот на добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот на 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.

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

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

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. На 31.12.2017 година, задолжителната резерва на Друштвото е повисока од 1/10 од оснивачкиот капитал 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, макеа или очув и посинок и појерка и снаа, зет и родители на брачните другари.

2 Сметководствени политики (продолжение)

- 2.19 Онаму каде што е потребно, компаративните податоци се менуваат за да се усогласат со промените во презентацијата на тековната година. Измените во презентацијата не влијаат врз значајната содржина на финансиските извештаи

2.20 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.

2.21 Нови стандарди и интерпретации кои сеуште не се применети

На 31 декември 2017 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 13.063 илјада денари. Износ од 931 илјада денари се побарувања за надомест од уплатени придонеси за задолжителен фонд и износ од 11.373 илјада денари се пресметани приходи по основ на управувачка провизија за задолжителен и доброволен фонд. Останатиот износ од 759 илјада 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 2017 година и 31 декември 2016 година е како што следи:

31 декември 2017 година

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и парични еквиваленти	8.236	-	-	-	8.236
Дадени кредити, депозити и кауции	18.632	-	-	-	18.632
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	74.460	-	-	-	74.460
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	352.433	-	-	-	352.433
Останати побарувања	13.063	-	-	-	13.063
Вкупно на 31 декември 2017	466.824	-	-	-	466.824

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2017 година

3 Управување со ризици од финансирање (продолжение)

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

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 2017 година и 31 декември 2016 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 2017 година

3 Управување со ризици од финансирање (продолжение)

3.1 Пазарни ризици (продолжение)

31 декември 2017 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	8.232	-	-	-	-	4	-	8.236
Пласмани во банки	-	-	-	-	-	-	18.632	18.632
ХВ за тргување	74.460	-	-	-	-	-	-	74.460
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	352.433	352.433
Останати побарувања	-	-	-	-	-	13.063	-	13.063
Вкупни финансиски средства	82.692	-	-	-	-	13.067	371.065	466.824
Обврски								
Тековни финансиски обврски	14.800	-	-	-	-	-	-	14.800
Вкупни финансиски обврски	14.800	-	-	-	-	-	-	14.800
Нето каматен ризик	67.892	-	-	-	-	13.067	371.065	452.024

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

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2017 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 31.12.2017 и 31.12.2016 година (во %):

	31 декември 2017			31 декември 2016		
	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	-	-	2,59%	-	-	2,27%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	3,98%	-	-	3,78%	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	4,12%	-	-	4,48%	-	-
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 2017, 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 2017 година ќе биде намалена/зголемена за приближно 4,4 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 2017 и 31 декември 2016 година.

31 декември 2017 година

	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
Средства					
Пари и парични еквиваленти	68	99	25	8.044	8.236
Пласмани во банки	-	-	-	18.632	18.632
ХВ за тргување	74.460	-	-	-	74.460
ХВ кои се чуваат до доспевање	352.433	-	-	-	352.433
Останати побарувања	-	-	-	13.063	13.063
Вкупни финансиски средства	426.961	99	25	39.739	466.824
Обврски					
Обврски спрема поврзани субјекти	-	-	-	23	23
Останати финансиски обврски	137	-	-	14.640	14.777
Вкупни финансиски обврски	137	-	-	14.663	14.800
Нето девизна позиција	426.824	99	25	25.076	452.024

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2017 година****3 Управување со ризици од финансирање (продолжение)****3.1 Пазарни ризици (продолжение)***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

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 2017 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	8.236	-	-	-	-	8.236
Пласмани во банки				18.632	-	18.632
ХВ за тргување	74.460	-	-	-	-	74.460
ХВ кои се чуваат до доспевање	774	1.043	51.145	34.894	264.577	352.433
Останати побарувања	13.063	-	-	-	-	13.063
Вкупни финансиски средства	96.533	1.043	51.145	53.526	264.577	466.824
Обврски						
Обврски спрема поврзани субјекти	23	-	-	-	-	23
Останати финансиски обврски	14.777	-	-	-	-	14.777
Вкупни финансиски обврски	14.800	-	-	-	-	14.800
Нето ликвидна разлика	81.733	1.043	51.145	53.526	264.577	452.024

3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)

3.2 Ризик од ликвидност (продолжение)

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

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: котирани 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	37.357	37.103	-	74.460

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 2017		31 декември 2016	
	Сметководствена	Објективна	Сметководствена	Објективна
Средства				
Парични средства и парични еквиваленти	8.236	8.236	13.202	13.202
Пласмани во банки	18.632	18.632	12.482	12.482
ХВ кои се чуваат до доспевање	352.433	353.171	304.186	305.294
Останати побарувања	13.063	13.063	12.485	12.485
Вкупни финансиски средства	392.364	393.102	342.355	343.463
Обврски				
Тековни финансиски обврски	14.800	14.800	15.414	15.414
Вкупни финансиски обврски	14.800	14.800	15.414	15.414

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 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 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 2017 година и 31 декември 2016 година состојбата е како што следи:

	2017	2016
Главнина	473.161	422.155
Основна главнина	110.459	110.459
Минимум износ на потребна главнина	418.137	356.591
Сооднос на главнина и основна главнина	428,36%	382,18%
Сооднос на главнина и минимум износ на главнина	113,16%	118,39%

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2017 година****4 Приходи и расходи од управување со фондовите***Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд*

	2017	2016
Приходи од управување со фондот		
1. Приходи од надоместок од придонеси	91.122	90.841
2. Приходи од надоместок за управување	117.993	110.839
3. Приходи од надоместок за премин	1	-
Приходи од управување со фондот	209.116	201.680
Расходи од управување со фондот		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	26.498	24.293
2. Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)	16.620	15.053
3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)	-	-
4. Трошоци за трансакции	94	34
5. Трошоци за маркетинг	8.132	10.510
6. Трошоци за агенти	442	621
7. Останати трошоци за управување со фондот	1.156	1.157
Расходи од управување со фондот	52.942	51.668
Добивка или загуба од управувањето со фондот	156.174	150.012

Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд

	2017	2016
Приходи од управување со фондот		
1. Приходи од надоместок од придонеси	3.603	3.440
2. Приходи од надоместок за управување	5.520	4.074
Приходи од управување со фондот	9.123	7.514
Расходи од управување со фондот		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	1.117	1.066
2. Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)	1.539	1.139
3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)	-	-
4. Трошоци за трансакции	598	494
5. Трошоци за маркетинг	1.058	1.166
6. Трошоци за агенти	51	154
7. Останати трошоци за управување со фондот	75	89
Расходи од управување со фондот	4.438	4.108
Добивка или загуба од управувањето со фондот	4.685	3.406

5 Останати приходи на Друштвото

	2017	2016
Останати приходи	616	14
Вкупни останати приходи на Друштвото	616	14

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2017 година****6 Трошоци за материјали и услуги**

	2017	2016
Пошта, телекомуникации и друго	2.653	2.526
Услуги за одржување	3.811	3.949
Материјали и енергија	1.343	1.525
Наемнина	472	766
Трошоци за ситен инвентар	12	46
Останати трошоци	322	368
Вкупни материјални трошоци	8.613	9.180

7 Останати трошоци од работењето

	2017	2016
Трошоци кон Прва Груп плц., Словенија за консултантски услуги	-	12.003
Интелектуални и професионални услуги	1.700	1.914
Надомести за членови на Надзорен одбор	2.498	1.288
Репрезентација, спонзорства и донации	773	808
Надомести за надворешни соработници	2.486	2.137
Даноци, членарини	71	83
Банкарски надомести	180	261
Премии за осигурување	47	46
Други нематеријални трошоци	347	471
Вкупни нематеријални трошоци од работењето	8.102	19.011

За 2017 година нема трошоци за Прва груп плц Словениа, т.е за наведениот период Друштвото нема склучено договор. Во 2016 година трошоците кон Прва Груп плц., Словенија се однесуваа на услуги за управување со средства, услуги за деловно работење, услуги за внатрешна ревизија, ИТ и услуги за управување со ризици. Услугите се доставуваа на месечно ниво.

8 Плати, надомести и останати трошоци за вработените

	2017	2016
Бруто плати	30.478	28.895
Регрес за годишен одмор	517	464
Јубилејна награда	354	-
Премии за доброволно осигурување на вработените	1.543	1.445
Трошоци за службени патувања	618	585
Трошоци за стручно образование	427	187
Други примања на вработените	68	3.157
Вкупни трошоци за плати, надомести и останати трошоци за вработените	34.005	34.733

9 Финансиски приходи и расходи

	2017	2016
Приходи од камати на депозити	552	619
Приходи од камати на хартии од вредност	15.475	14.480
Приходи од камати од работење со поврзани и неповрзани субјекти	1	-
Расходи од камати од работење со поврзани и неповрзани субјекти	(1)	(1)
Нереализирани добивки од финансиски средства	2.191	1.521
Нереализирани загуби од финансиски средства	(1.572)	(1.536)
Останати финансиски приходи	555	419
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	7.543	2.109
Расходи по основ на негативни курсни разлики	(7.523)	(2.632)
	17.221	14.979

Приходите од позитивни курсни разлики во износ од 2.085 илјади денари и негативните курсни разлики во износ од 2.605 илјади денари во финансиски извештаи за 2016 година беа евидентирани под Приходи од камати на хартии од вредност

10 Данок на добивка

Заклучно со 31 декември 2017 година, односно 31 декември 2016 година пресметката на данокот на добивка е како што следи:

	2017
Добивка пред оданочување	125.297
Непризнаени расходи за даночни цели	2.610
Даночна основа	127.907
Пресметан данок на добивка 10%	12.791
Ефективна даночна стапка	10,21%
	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%

Документацијата на Друштвото за 2016 и 2017 година не била предмет на даночна контрола за данок на добивка од страна на даночните органи. Резервациите за дополнителни даноци и пенали, доколку постојат, кои може да бидат утврдени во случај на даночна контрола, неможат во оваа фаза да бидат утврдени со разумна точност.

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2017 година****11 Нематеријални средства**

Набавна вредност	Софтвер	Лиценци	Нематеријални средства во подготовка	Вкупно
01 јануари 2017	15.970	900	-	16.870
Набавки во текот на годината	20	-	-	20
Пренос на нематеријални средства	-	-	-	-
31 декември 2017	15.990	900	-	16.890
Акумулирана амортизација				
На 01 јануари 2017	13.800	900	-	14.700
Амортизација за годината	721	-	-	721
На 31 декември 2017	14.521	900	-	15.421
Нето сметководствена вредност				
На 31 декември 2017	1.469	-	-	1.469
На 31 декември 2016	2.170	-	-	2.170

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

На 31.12.2017 година бруто сметководствената вредност на целосно амортизираниот дел на нематеријални средства кои се во употреба изнесува 12.398 илјади денари.

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2017 година

12 Недвижности, постројки и опрема

Набавна вредност	Објекти	Компјутери мебел, возила и друга опрема	Материјални средства во подготовка	Вкупно
На 01 јануари 2017	30.843	18.005	-	48.848
Набавки во текот на годината	-	452	-	452
Пренос и отуѓување и расходување	-	(505)		(505)
На 31 декември 2017	30.843	17.952	-	48.795
Акумулирана амортизација				
На 01 јануари 2017	8.464	15.731	-	24.195
Амортизација за годината	771	1.187	-	1.958
Отуѓување и расходување	-	(483)	-	(483)
На 31 декември 2017	9.235	16.435		25.670
Нето сметководствена вредност				
На 31 декември 2017	21.608	1.517		23.125
На 31 декември 2016	22.379	2.274	-	24.653

Набавна вредност	Објекти	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

Со состојба на 31 декември 2017 на објектите во сопственост на Друштвото нема заложно право-хипотека.

На 31 декември 2017, бруто сметководствената вредност на целосно депрецирани недвижности, постројки и опрема е 14.074 илјади денари.

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2017 година****13 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
31 декември 2017				
Средства според Извештај за финансиската состојба				
Пари и парични еквиваленти	-	8.236	-	8.236
Дадени кредити, депозити и кауции	-	18.632	-	18.632
Хартии од вредност за тргување	74.460	-	-	74.460
Хартии од вредност чуваат до доспевање	-	-	352.433	352.433
Останати краткорочни побарувања	-	13.063	-	13.063
	74.460	39.931	352.433	466.824
			Останати финансиски обврски	Вкупно
Обврски според Извештај за финансиската состојба				
Тековни финансиски обврски			14.800	14.800
			14.800	14.800
	По објективна вредност преку добивки и загуби	Кредити и побарувања	До достасување	Вкупно
31 декември 2016				
Средства според Извештај за финансиската состојба				
Пари и парични еквиваленти	-	13.202	-	13.202
Дадени кредити, депозити и кауции	-	12.482	-	12.482
Хартии од вредност за тргување	70.833	-	-	70.833
Хартии од вредност чуваат до доспевање	-	-	304.186	304.186
Останати краткорочни побарувања	-	12.485	-	12.485
	70.833	38.169	304.186	413.188
			Останати финансиски обврски	Вкупно
Обврски според Извештај за финансиската состојба				
Тековни финансиски обврски			15.414	15.414
			15.414	15.414

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2017 година****14 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање**

	2017	2016
Државни обврзници	299.471	243.177
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	52.962	61.009
	352.433	304.186

Државните обврзници во износ од 65.077 илјади денари (2016 година: 81.053 илјади денари) се обврзници за денационализација и 287.356 илјади денари (2016 година: 223.133 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 2018 до 2032 година и се со годишна каматна стапка од 3,5% до 5,2%.

15 Дадени кредити, депозити и кауции**На 31 декември 2017***Депозити што доспеваат до 90 дена*

Банка	Период на орочување	Вредност	Камата	Тип на камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	15.12.2017-10.01.2018	2.501	1,00%	варијабилна камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	28.12.2017-10.01.2018	5.001	1,00%	варијабилна камата
Вкупно		7.502		

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
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	09.11.2017-09.11.2019	6.150	3.30%	фиксна камата
Вкупно		18.632		

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		

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2017 година

16 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

	2017	2016
Обврзници за денационализација	44.491	51.061
Континуирани обврзници	29.969	19.772
	74.460	70.833

Обврзниците со износ од 44.491 илјади денари (2016 година: 51.061 илјади денари) се однесуваат на обврзници за денационализација, 29.969 илјади денари (2016 година: 19.772 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 2032 година.

17 Останати побарувања

	2017	2016
Побарувања за надомест од уплатени придонеси	931	944
Побарувања за аванси	68	41
	999	985

18 Однапред платени трошоци и пресметани приходи

	2017	2016
Однапред платени трошоци (преплати за весници, списанија, Блумберг и сл)	691	739
Пресметани, а недоспееани приходи од провизија за управување	11.373	10.761
	12.064	11.500

19 Акционерски капитал

Со состојба на 31 декември 2017 година и 31 декември 2016 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 2017 година

Конечна дивиденда од МКД 34.167 денари по акција:
Објавени и целосно платени: 61.500 илјади денари

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

Објавените и платени дивиденди за годините што завршуваат на 31 декември 2017 година и 31 декември 2016 година се целосно исплатени во пари.

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2017 година

20 Резервирања за трошоци и ризици

Со состојба на 31 декември 2017 година против Друштвото се води една прекршочна постапка. Друштвото во 2016 година евидентираше резервирања од потенцијални загуби по основ на постапката во износ од 2.467.800 денари.

21 Потенцијални обврски

На 31 декември 2017 година против Друштвото се води еден судски спор. Друштвото во 2017 година 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 2017 година Друштвото нема преземени капитални обврски (2016: нема).

22 Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со состојба на 31 декември 2017 година и 31 декември 2016 година односно 31 декември 2016 се како што следи:

<i>Трошоци од поврзани субјекти</i>	2017	2016
Комерцијална банка АД Скопје		
Камати од деловни картички	-	1
Трошоци по основ на агентски договори	-	13
Трошоци по основ на договор за вршење на услуги	-	1.439
Трошоци за наем на втора локација	-	290
Трошоци за наем на сеф	6	6
Негативни курсни разлики	8	7
Банкарска провизија	180	196
<i>Вкупни трошоци од Комерцијална банка</i>	194	1.952
Прва Груп плц. Љубљана		
Трошоци по основ на договор за вршење на услуги	-	12.026
<i>Вкупни трошоци од Прва Груп плц.</i>	-	12.026
Вкупни трошоци од поврзани субјекти	194	13.978
<i>Приходи од поврзани субјекти</i>	2017	2016
Комерцијална банка АД Скопје		
Приходи од камати од трансакциски сметки	1	1
Вкупни приходи од поврзани субјекти	1	1

22 Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)

<i>Средства кај поврзани субјекти</i>	2017	2016
Комерцијална банка АД Скопје		
Средства на денарски трансакциски сметки	539	4.009
Средства на девизни трансакциски сметки	192	181
Вкупни средства кај поврзани субјекти	731	4.190

<i>Обврски кон поврзани субјекти</i>	2017	2016
Комерцијална банка АД Скопје		
Обврски по основ на договор за вршење на услуги	-	120
Обврски за бизнис картички	23	1
Вкупни обврски кон Комерцијална банка	23	121

Прва Груп плц. Љубљана		
Обврски по основ на договор за вршење на услуги	-	845
Вкупни обврски кон Прва Груп плц. Љубљана .	-	845
Вкупни обврски кон поврзани субјекти	23	966
Побарувања кон поврзани субјекти	-	-

Трошоци за клучен персонал	2017	2016
Трошоци за клучен персонал	9.371	10.817

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.