

**КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ**

**Финансиски извештаи**

за годината завршена на  
31 декември 2014

со извештај на независниот ревизор

**Годишен извештај за работењето**

## Содржина

	Страна
Извештај на независниот ревизор	
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- 34
Годишен извештај за работењето	
Неревидирана годишна сметка	



КПМГ Македонија ДОО Скопје  
Соравија Центар, Скопје, 7-ми кат  
Ул. "Филип Втори Македонски" бр.3  
1000 Скопје  
Република Македонија

Телефон +389 (2) 3135 220  
Факс +389 (2) 3111 811  
Е-пошта kpmg@kpmg.com.mk  
Портал www.kpmg.com.mk

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

### Извештај за финансиските извештаи

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 2014 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 реално презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, како и 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. 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 проценките 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 финансиска состојба на Друштвото на 31 декември 2014 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината тогаш завршена, во согласност со Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија.

#### *Останати прашања*

Финансиските извештаи на Друштвото за годината завршена на 31 декември 2013 година беа ревидирани од друг ревизор, чијшто извештај издаден на 31 јануари 2014 година искажа мнение без резерва за финансиските извештаи.

#### **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 2014 година. Раководството е одговорно за изготвување на годишната сметка на Друштвото која што беше одобрена од Управниот одбор на Друштвото и за изготвување на годишниот извештај на активностите на Друштвото, којшто беше одобрен од Управниот одбор на Друштвото.

Скопје, 10 февруари 2015 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ  
Гордана Никушевска



КПМГ Македонија ДОО  
Управител  
Гордана Никушевска



# КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

## Извештај за сеопфатната добивка За годината што завршува на 31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

	Белешка	2014	2013
<b>Приходи од управување со фондовите</b>	4	<b>173.292</b>	<b>159.835</b>
Приходи од надоместок од придонеси		85.633	86.533
Приходи од надоместок за управување		87.657	73.302
Приходи од надоместок за премин		2	-
<b>Расходи од управување со фондовите</b>	4	<b>(43.255)</b>	<b>(40.023)</b>
Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		(19.660)	(17.830)
Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)		(11.610)	(8.705)
Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		-	(864)
Трошоци за трансакции		(1.742)	(924)
Трошоци за маркетинг		(6.731)	(6.020)
Трошоци за агенти		(2.039)	(5.299)
Останати трошоци за управување со фондовите		(1.473)	(381)
<b>Добивка од управување со фондовите</b>		<b>130.037</b>	<b>119.812</b>
<b>Останати приходи на Друштвото</b>	5	<b>25</b>	<b>118</b>
<b>Расходи од управување со Друштвото</b>		<b>(62.126)</b>	<b>(61.158)</b>
Материјални трошоци	6	(8.986)	(9.077)
Амортизација	11,12	(3.640)	(3.271)
Нематеријални трошоци од работењето	7	(16.592)	(17.542)
Плати, надоместоци за плата и останати трошоци за вработените	8	(32.908)	(31.268)
<b>Финансиски приходи</b>		<b>15.307</b>	<b>14.866</b>
Приходи од работење со поврзани субјекти	23	2	2
Приходи од работење со неповрзани субјекти	9	15.305	14.864
<b>Финансиски расходи</b>		<b>(41)</b>	<b>(41)</b>
Затезни камати		(2)	-
Курсни разлики од работењето		(39)	(41)
<b>Добивка пред оданочување</b>		<b>83.202</b>	<b>73.597</b>
Данок на добивка	10	(8.515)	(312)
<b>Нето добивка за годината</b>		<b>74.687</b>	<b>73.285</b>
Останата сеопфатна добивка		-	-
<b>Вкупна нето сеопфатна добивка</b>		<b>74.687</b>	<b>73.285</b>

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Извештај за финансиската состојба  
На 31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

	Белешка	2014	2013
<b>Средства</b>			
<b>Нетековни средства</b>			
<i>Нематеријални средства</i>	11	<b>2.897</b>	<b>2.615</b>
<i>Недвижности, постројки и опрема</i>			
Градежни објекти		23.383	24.079
Мебел, возила и друга опрема		4.577	4.001
<b>Недвижности, постројки и опрема</b>	12	<b>27.960</b>	<b>28.080</b>
<i>Долгорочни финансиски вложувања</i>			
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	14	192.136	183.200
Дадени кредити, депозити и кауции	15	25.026	25.026
<b>Долгорочни финансиски вложувања</b>		<b>217.162</b>	<b>208.226</b>
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>248.019</b>	<b>238.921</b>
<b>Тековни средства</b>			
<i>Пари и парични еквиваленти</i>			
Жиро сметка		138	57
Благајна		13	26
Девизни сметки		31	37
Депозити што доспеваат до 90 дена	15	2.650	10.053
<b>Пари и парични еквиваленти</b>		<b>2.832</b>	<b>10.173</b>
<i>Хартии од вредност</i>			
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	16	46.864	44.974
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	14	21.312	21.059
<b>Краткорочни хартии од вредност</b>		<b>68.176</b>	<b>66.033</b>
<i>Краткорочни финансиски вложувања</i>			
Дадени кредити, депозити и кауции	15	-	-
<b>Краткорочни финансиски вложувања</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Побарувања од купувачите и останати побарувања</i>			
Побарувања за надоместок од уплатени придонеси		6.370	743
Останати побарувања	17	159	49
<b>Побарувања од купувачите и останати побарувања</b>		<b>6.529</b>	<b>792</b>
<i>Однапред платени трошоци и пресметани приходи</i>			
Однапред платени трошоци		417	278
Пресметани приходи		8.143	6.527
<b>Однапред платени трошоци и пресметани приходи</b>	18	<b>8.560</b>	<b>6.805</b>
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>86.097</b>	<b>83.803</b>
<b>Вкупно средства</b>		<b>334.116</b>	<b>322.724</b>

# КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

## Извештај за финансиската состојба (продолжува) На 31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

Капитал и обврски	Белешка	2014	2013
<b>Капитал</b>			
Акционерски капитал	19	110.459	110.459
Резерви		22.092	22.092
Акумулирана добивка		182.424	175.387
<b>Капитал</b>		<b>314.975</b>	<b>307.938</b>
<b>Обврски</b>			
<i>Нетековни обврски</i>			
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	21	-	-
<b>Нетековни обврски</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Тековни обврски</i>			
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти-тековна достасаност	21	-	4.764
Обврски спрема поврзани субјекти		1.006	881
Обврски кон добавувачи во земјата		692	468
Обврски кон добавувачи во странство		373	522
Обврски кон МАПАС		-	158
Обврски кон Фондот н ПИОМ		-	-
Обврски кон чуварот на имот		-	-
Обврски за нефактурирани услуги		3.790	2.768
Останати обврски		-	2
Обврски за данок на додадена вредност		207	206
Обврски за даноци од добивката		8.237	115
Обврски кон државата и други институции по основ на неспомнати давачки		7	20
Пресметано, а одложено плаќање на трошоците		4.829	4.882
<b>Тековни обврски</b>		<b>19.141</b>	<b>14.786</b>
<b>Вкупни обврски</b>		<b>19.141</b>	<b>14.786</b>
<b>Вкупно капитал и обврски</b>		<b>334.116</b>	<b>322.724</b>

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 12 Јануари 2015 година.

Г-дин Јанко Тренкоски  
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 2014 година**

*Износите се во МКД'000*

	Акционерски капитал	Резерви	Акумулирана добивка	Вкупно
<b>На 01 јануари 2013 година</b>	<b>110.459</b>	<b>22.092</b>	<b>113.172</b>	<b>245.723</b>
<b>Вкупна сеопфатна добивка за годината</b>				
Добивка за годината	-	-	73.285	73.285
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-
<b>Вкупна нето сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.285</b>	<b>73.285</b>
<b>Трансакции со сопствениците</b>				
Исплатена дивиденда	-	-	(10.505)	(10.505)
Данок на дивиденда	-	-	(565)	(565)
<b>Вкупно трансакции со сопствениците</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11.070)</b>	<b>(11.070)</b>
<b>На 31 декември 2013 година</b>	<b>110.459</b>	<b>22.092</b>	<b>175.387</b>	<b>307.938</b>
<b>Вкупна сеопфатна добивка за годината</b>				
Добивка за годината	-	-	74.687	74.687
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-
<b>Вкупна нето сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74.687</b>	<b>74.687</b>
<b>Трансакции со сопствениците</b>				
Исплатена дивиденда	-	-	(60.885)	(60.885)
Данок на дивиденда	-	-	(6.765)	(6.765)
<b>Вкупно трансакции со сопствениците</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(67.650)</b>	<b>(67.650)</b>
<b>На 31 декември 2014 година</b>	<b>110.459</b>	<b>22.092</b>	<b>182.424</b>	<b>314.975</b>



## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Извештај за паричните текови За годината што завршува на 31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

	2014	2013
<b>Парични текови од оперативни активности</b>		
Приливи од управување со фондовите	165.910	162.843
Приливи од продажба на други услуги	55	143
Исплатено на агенти	(2.040)	(5.299)
Исплатено на вработени	(32.908)	(31.268)
Исплатено на добавувачи на маркетинг активности	(6.731)	(6.020)
Исплатено за управување со фондот	(34.643)	(28.550)
Исплатено на други добавувачи	(29.730)	(29.571)
	<b>59.913</b>	<b>62.278</b>
<b>Парични текови од инвестициски активности</b>		
Набавка на недвижности и опрема	(3.803)	(2.579)
Примени камати	15.266	13.593
(Зголемување) /намалување на пласмани во банки	-	(12.626)
Купување на хартии од вредност	(9.178)	(24.600)
Продавање и доспевање на хартии од вредност	(1.889)	(18.838)
	<b>396</b>	<b>(45.050)</b>
<b>Финансиски активности</b>		
Исплата на дивиденди	(60.885)	(10.505)
Данок на дивиденда	(6.765)	(565)
	<b>(67.650)</b>	<b>(11.070)</b>
<b>Нето промени на паричните средства</b>	<b>(7.341)</b>	<b>6.158</b>
Парични средства на почетокот на годината	10.173	4.015
<b>Парични средства на крајот на годината</b>	<b>2.832</b>	<b>10.173</b>

# **КБ Прво пензиско друштво АД Скопје**

## **Белешки кон финансиските извештаи**

**за годината што завршува на 31 декември 2014 година**

### **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 со 49% учество во вкупниот акционерски капитал.

Основна дејност на Друштвото е управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови 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 2014 година, Друштвото има 31 вработен (31 декември 2013 година: 31 вработен).

Финансиските извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2014 година се одобрени од страна на Управниот одбор на Друштвото на 12 јануари 2015 година.

### **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 (објавен во Службен весник на РМ бр. 28/04 со измените 84/05, 25/07, 87/08, 42/10, 48/10, 24/2011, 166/12, 70/2013, 119/2013 и 187/2013), Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво донесен од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано осигурување (МАПАС) (објавен во Службен весник на РМ бр. 11/2011 и 30/2012) и Правилникот за водење сметководство (Службен весник на РМ бр. 159/2009 и 164/2010), каде што се објавени Меѓународните сметководствени стандарди за финансиско известување (МСФИ) од МСФИ 1 до МСФИ 8, Меѓународните сметководствени стандарди (МСС) од МСС 1 до МСС 41, Толкувањата на Комисијата за толкувања на меѓународно финансиско известување (КТМФИ) од КТМФИ 1 до КТМФИ 17 и Толкувањата на Постојаниот комитет за толкување ПКТ од ПКТ 1 до ПКТ 31 МСФИ (вклучувајќи МСФИ 1), предходно познати како МСС (Меѓународни сметководствени стандарди), беа иницијално објавени во Службен весник во 1997 година и оттогаш беа неколку пати ажурирани. Последното ажурирање беше во декември 2009 година применливо од 1 јануари 2010 година.

## **2.1 Основа за подготовка (продолжува)**

Финансиските извештаи на Друштвото беа изготвени врз основа на историска набавна вредност освен финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби кои се вреднувани 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.

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 официјалните 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 официјалните 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:

	<b>31 декември 2014</b>	<b>31 декември 2013</b>
1 ЕУР	61,4814	61,5113
1 УСД	50,5604	44,6284

## **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.

## **2.4 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 3,5%, (во 2013 година 3,75% за периодот од 01.06.2013 до 31.12.2013 и 4% за периодот од 01.01.2013 до 31.05.2013).
- Месечен надоместок во висина од 0,045% 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 2013 година 0,045% за периодот од 01.06.2013 до 31.12.2013 и 0,05% за периодот од 01.01.2013 до 31.05.2013).
- 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 2013 година: максимум 2,9% за период од 01.06.2013 до 31.12.2013 и максимум 4% за период од 01.01.2013 до 31.05.2013)
- Месечен надоместок во износ од 0,075% (2013 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 Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) во износ од 0,8% (2013: 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. Доколку фондовите имаат средства надвор од територијата на Република Македонија, чуварот на имот избира субчувар на имот за чување на тие средства, кој е банка или специјализирана депозитарна институција која има дозвола издадена од надлежен орган во земја надвор од Република Македонија и овластена за таква дејност во согласност со законите на државата каде ќе се врши чување на средствата на фондовите.

## **2.5 Трошоци за управување со фондовите (продолжува)**

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 изнесува 0,07% од 24.01.2014 година, а претходно 0,064% (до април 2013 годинаше изнесува 0,069%, а потоа 0,064%) годишно од вкупните средства на Задолжителниот фонд и 0,25% годишно од вкупните средства на Доброволниот фонд (во 2013 година: 0,25%).

### *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 2014 година, (во 2013 година за периодот од 01.06.2013 година до 31.12.2013 година изнесуваше 0% и 0,1% за периодот од 01.01.2013 година до 31.05.2013 година).

### *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 член 3 точка 3, Друштвото ги признава и прикажува расходите за агенти во целост во периодот во кој се настанати, без разграничување за идни периоди.

### *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. Во трошоци за маркетинг се вклучуваат и трошоците поврзани со известувањата кои се доставуваат до членовите за состојбата на нивните индивидуални сметки.

## **2.6 Финансиски средства**

Друштвото ги класифицира финансиските средства во следниве категории: финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, 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.

## **2.6 Финансиски средства (продолжува)**

### *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 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.

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 евидентирираниот 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. Евидентирираниот 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.

### *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 оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се анулира преку добивки или загуби.

## **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 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 (проценетата набавна) 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%
Моторни возила	25%
Мебел и канцелариска опрема	10% - 25%

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.

### **2.14 Даноци**

Во 2014 година доаѓа до промена во начинот на утврдување на данокот на добивка, при што се напушти концептот на оданочување на непризнаените расходи, применлив до 2013 година, и се преминува кон оданочување на сметководствената добивка. Пресметката и плаќањето на данокот на добивка е во согласност со измените воведени во Законот за данок на добивка од 2014 година. Измената се применува проспективно.

Данокот од добивка во 2014 година 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 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.

#### **2.14 Даноци (продолжение)**

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

Согласно законската даночна регулатива применлива за 2013 година, друштвата беа обврзани да пресметуваат и уплатуваат данок на непризнаените расходи, а данок на добивка на исплатени дивиденди и други исплати од добивка. Стапката на данокот на добивка изнесуваше 10%.

#### **Данок на непризнаени расходи до 2013 година**

Основа за пресметка на данокот на добивка претставуваше износот на непризнаени расходи утврдени со Законот за Данок на добивка, намален за износот на даночниот кредит.

#### **Данок на добивка на исплатени дивиденди и други исплати од добивката**

Основа за пресметка на данокот на добивка претставуваше износот на исплатената дивиденда и другите исплати од добивката извршени во тековната година. Оданочувањето на дивидендите кои се исплаќаа во пари, се вршеше на денот на којшто дивидендата се исплаќа.

#### *Данок на додадена вредност*

Друштвото не е регистриран даночен обврзник за цели на данок на додадена вредност, соодветно на тоа трошоците и средствата се признаваат со износот на данокот на додадена вредност. Нето износот на данокот на додадена вредност кој се плаќа на даночните власти се вклучува како дел од обврските во Извештајот на финансиска состојба.

#### **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 и опции на акции се признаваат како намалување на капиталот, нето од било какви даночни ефекти.

## **2.16 Капитал, резерви и плаќања за дивиденди (продолжение)**

### *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.

### *Дивиденди на обични акции*

Дивидендите на обичните акции 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. На 31 декември 2014 и 2013 година не постојат неизвесни обврски.

## **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;

### **2.18 Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)**

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

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

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

### **2.19 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. Оние настани по датумот на известување кои немаат карактер на корективни настани се обелоденуваат во соодветна белешка доколку истите се материјално значајни.

### **2.20 Нови стандарди и интерпретации кои сеуште не се применети**

За годината завршена на 31 декември 2014 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.

**3 Управување со ризици од финансирање (продолжува)****Концентрација на ризици кај финансиски средства по географски сектори**

Изложеноста на Друштвото на ризици според евидентираните износи, категоризирани по географски региони на 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година е како што следи:

*31 декември 2014 година*

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и парични еквиваленти	2.831	-	-	-	2.831
Дадени кредити, депозити и кауции	25.026	-	-	-	25.026
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	46.864	-	-	-	46.864
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	213.448	-	-	-	213.448
Останати побарувања	15.089	-	-	-	15.089
<b>Вкупно на 31 декември 2014</b>	<b>303.258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303.258</b>

*31 декември 2013 година*

	Република Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Пари и парични еквиваленти	10.173	-	-	-	10.173
Дадени кредити, депозити и кауции	25.026	-	-	-	25.026
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	44.974	-	-	-	44.974
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	204.259	-	-	-	204.259
Останати побарувања	7.597	-	-	-	7.597
<b>Вкупно на 31 декември 2013</b>	<b>292.029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>292.029</b>

**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 2014 и 2013 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 2014 година

#### 3.1 Пазарни ризици (продолжува)

##### Каматен ризик (продолжение)

31 декември 2014 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	2.818	-	-	-	-	13		2.831
Пласмани во банки	1	-	-	8.000	-	-	17.025	25.026
ХВ за тргување	46.295	-	-	-	-	-	569	46.864
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	213.448	213.448
Останати побарувања	-	-	-	-	-	15.089	-	15.089
<b>Вкупни финансиски средства</b>	<b>49.114</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.000</b>	<b>-</b>	<b>15.102</b>	<b>231.042</b>	<b>303.258</b>
Обврски								
Тековни финансиски обврски	-	-	-	-	-	10.690	-	10.690
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.690</b>	<b>-</b>	<b>10.690</b>
<b>Нето каматен ризик</b>	<b>49.114</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.000</b>	<b>-</b>	<b>4.412</b>	<b>231.042</b>	<b>292.568</b>

31 декември 2013 година

	Помалку од еден месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месец и	Од 1 до 5 годин и	Над 5 годин и	Без камата	Фиксна	Вкупно
Средства								
Пари и парични еквиваленти	94	-	-	-	-	26	10.053	10.173
Пласмани во банки	-	-	-	8.001	-	-	17.025	25.026
ХВ за тргување	44.974	-	-	-	-	-	-	44.974
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	204.259	204.259
Останати побарувања	-	-	-	-	-	7.597	-	7.597
<b>Вкупни финансиски средства</b>	<b>45.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.001</b>	<b>-</b>	<b>7.623</b>	<b>231.337</b>	<b>292.029</b>
Обврски								
Тековни обврски	-	-	-	-	-	14.786	-	14.786
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.786</b>	<b>-</b>	<b>14.786</b>
<b>Нето каматен ризик</b>	<b>45.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.001</b>	<b>-</b>	<b>(7.163)</b>	<b>231.337</b>	<b>277.243</b>

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

#### 3.1 Пазарни ризици (продолжува)

##### Каматен ризик (продолжение)

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2014 и 2013 година (во %):

	31 декември 2014			31 декември 2013		
	Еур	Усд	МКД	Еур	Усд	МКД
Средства						
Пари и парични еквиваленти	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
Дадени кредити, депозити и кауции	-	-	5,63%	-	-	4,91%
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	3,99%	-	-	4,33%	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	5,44%	-	-	5,73%	-	-
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 2014, доколку каматните стапки се 100 основни поени повисоки/пониски, а останатите променливи се константни, добивката пред оданочување на Друштвото за годината која завршува на 31 декември 2014 година ќе биде намалена/зголемена за приближно 3,33 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 2014 и 2013 година.

##### 31 декември 2014 година

	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
<b>Средства</b>					
Пари и парични еквиваленти	6	-	31	2.794	2.831
Пласмани во банки	-	-	-	25.026	25.026
ХВ за тргување	46.864	-	-	-	46.864
ХВ расположиви за продажба	-	-	-	-	-
ХВ кои се чуваат до доспевање	213.448	-	-	-	213.448
Останати побарувања	-	-	-	15.089	15.089
<b>Вкупни финансиски средства</b>	<b>260.318</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>42.909</b>	<b>303.258</b>
<b>Обврски</b>					
Обврски спрема поврзани субјекти	845	-	-	161	1.006
Останати финансиски обврски	373	-	-	9.311	9.684
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<b>1.218</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.472</b>	<b>10.690</b>
<b>Нето девизна позиција</b>	<b>259.100</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>33.437</b>	<b>292.568</b>

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

#### 3.1 Пазарни ризици (продолжува)

##### Валутен ризик (продолжение)

31 декември 2013 година

	во ЕУР	во УСД	Други валути	во МКД	Вкупно
<b>Средства</b>					
Пари и парични еквиваленти	6	21	17	10.129	10.173
Пласмани во банки	-	-	-	25.026	25.026
ХВ за тргување	44.974	-	-	-	44.974
ХВ расположиви за продажба	-	-	-	-	-
ХВ кои се чуваат до доспевање	204.259	-	-	-	204.259
Останати побарувања	-	-	-	7.597	7.597
<b>Вкупни финансиски средства</b>	<b>249.239</b>	<b>21</b>	<b>17</b>	<b>42.752</b>	<b>292.029</b>
<b>Обврски</b>					
Обврски спрема поврзани субјекти	769	-	-	4.876	5.645
Останати финансиски обврски	523	-	-	8.618	9.141
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<b>1.292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.494</b>	<b>14.786</b>
<b>Нето девизна позиција</b>	<b>247.947</b>	<b>21</b>	<b>17</b>	<b>29.258</b>	<b>277.243</b>

#### 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 2014 година

	Помалку од 1 месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
<b>Средства</b>						
Паричи и парични еквиваленти	2.831	-	-	-	-	2.831
Пласмани во банки	26	-	-	25.000	-	25.026
ХВ за тргување	46.864	-	-	-	-	46.864
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	337	20.975	165.826	26.310	213.448
Останати побарувања	15.089	-	-	-	-	15.089
<b>Вкупни финансиски средства</b>	<b>64.810</b>	<b>337</b>	<b>20.975</b>	<b>190.826</b>	<b>26.310</b>	<b>303.258</b>
<b>Обврски</b>						
Обврски спрема поврзани субјекти	1.006	-	-	-	-	1.006
Останати финансиски обврски	9.684	-	-	-	-	9.684
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<b>10.690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.690</b>
<b>Нето ликвидна разлика</b>	<b>54.120</b>	<b>337</b>	<b>20.975</b>	<b>190.826</b>	<b>26.310</b>	<b>292.568</b>



## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

### 3.2 Ризик од ликвидност

31 декември 2013 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	10.173	-	-	-	-	10.173
Пласмани во банки	-	-	-	25.026	-	25.026
ХВ за тргување	44.974	-	-	-	-	44.974
ХВ кои се чуваат до доспевање	-	-	21.059	168.387	14.813	204.259
Останати побарувања	7.597	-	-	-	-	7.597
<b>Вкупни финансиски средства</b>	<b>62.744</b>	<b>-</b>	<b>21.059</b>	<b>193.413</b>	<b>14.813</b>	<b>292.029</b>
Обврски						
Обврски спрема поврзани субјекти	881	-	4.764	-	-	5.645
Останати финансиски обврски	9.141	-	-	-	-	9.141
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<b>10.022</b>	<b>-</b>	<b>4.764</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.786</b>
<b>Нето ликвидна разлика</b>	<b>52.722</b>	<b>-</b>	<b>16.295</b>	<b>193.413</b>	<b>14.813</b>	<b>277.243</b>

### 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

МСФИ 7 бара од Друштвото да презентира одредени информации за финансиските инструменти евидентирани според објективната вредност во извештајот за финансиската состојба.

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.

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

#### 3.3.1 Финансиски инструменти евидентирани по објективна 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
<b>Средства</b>				
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	33.672	-	13.192	46.864

#### 3.3.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективната вредност

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 2014		31 декември 2013	
	Сметководствена	Објективна	Сметководствена	Објективна
<b>Средства</b>				
Парични средства и парични еквиваленти	2.831	2.831	10.173	10.173
Пласмани во банки	25.026	25.026	25.026	25.026
ХВ кои се чуваат до доспевање	213.448	216.998	204.259	206.891
Останати побарувања	15.089	15.089	7.597	7.597
<b>Вкупни финансиски средства</b>	<b>256.394</b>	<b>259.944</b>	<b>247.055</b>	<b>249.687</b>
<b>Обврски</b>				
Нетековни обврски	-	-	-	-
Тековни финансиски обврски	10.690	10.690	14.786	14.786
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<b>10.690</b>	<b>10.690</b>	<b>14.786</b>	<b>14.786</b>

#### *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.

**3.3.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективна вредност (продолжува)**

*Останати финансиски средства*

Објективната вредност на монетарните средства што вклучуваат парични средства и 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.

*Обврски по кредити*

Сметководствената вредност на обврските по кредити соодветствува на нивната објективна вредност.

**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 состојбата е како што следи:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Главнина	314.975	307.938
Основна главнина	110.459	110.459
Минимум износ на потребна главнина	233.629	233.743
<b>Сооднос на главнина и основна главнина</b>	<b>285,15%</b>	<b>278,78%</b>
<b>Сооднос на главнина и минимум износ на главнина</b>	<b>134,82%</b>	<b>131,74%</b>

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

#### 4 Приходи и расходи од управување со фондовите

*Приходи и расходи од управување со Задолжителниот фонд*

	2014	2013
<b>Приходи од управување со фондот</b>		
1. Приходи од надоместок од придонеси	83.139	84.594
2. Приходи од надоместок за управување	85.867	72.288
3. Приходи од надоместок за премин	2	-
<b>Приходи од управување со фондот</b>	<b>169.008</b>	<b>156.882</b>
<b>Расходи од управување со фондот</b>		
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	(18.894)	(17.289)
2. Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)	(11.110)	(8.421)
3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)	-	(864)
4. Трошоци за трансакции	(1.267)	(563)
5. Трошоци за маркетинг	(6.091)	(5.299)
6. Трошоци за агенти	(549)	(3.955)
7. Останати трошоци за управување со фондот	(1.203)	(224)
<b>Расходи од управување со фондот</b>	<b>(39.114)</b>	<b>(36.615)</b>
<b>Добивка или загуба од управувањето со фондот</b>	<b>129.894</b>	<b>120.267</b>

*Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд*

	2014	2013
<b>Приходи од управување со фондот</b>		
1. Приходи од надоместок од придонеси	2.494	1.939
2. Приходи од надоместок за управување	1.790	1.014
<b>Приходи од управување со фондот</b>	<b>4.284</b>	<b>2.953</b>
<b>Расходи од управување со фондот</b>	<b>0</b>	
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	(766)	(541)
2. Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)	(500)	(284)
3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)	-	-
4. Трошоци за трансакции	(475)	(361)
5. Трошоци за маркетинг	(640)	(721)
6. Трошоци за агенти	(1.490)	(1.344)
7. Останати трошоци за управување со фондот	(270)	(157)
<b>Расходи од управување со фондот</b>	<b>(4.141)</b>	<b>(3.408)</b>
<b>Добивка или загуба од управувањето со фондот</b>	<b>143</b>	<b>(455)</b>

**5 Останати приходи на Друштвото**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Приходи од надомест на штети	4	1
Останати приходи	21	117
	<b>25</b>	<b>118</b>

**6 Материјални трошоци**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Пошта, телекомуникации и друго	2.509	2.685
Услуги за одржување	3.667	3.226
Материјали и енергија	1.659	1.974
Наемнина	695	683
Трошоци за ситен инвентар	17	35
Останати трошоци	439	474
	<b>8.986</b>	<b>9.077</b>

**7 Нематеријални трошоци од работењето**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Трошоци кон Прва Груп плц., Словенија за консултантски услуги	12.009	10.905
Дневници и патни трошоци за службени патувања	-	1.101
Интелектуални и професионални услуги	899	1.069
Надомести за членови на Надзорен одбор	1.174	1.153
Репрезентација, спонзорства и донации	1.183	1.174
Надомести за надворешни соработници	557	270
Даноци, членарини	130	121
Банкарски надомести	275	219
Премии за осигурување	43	56
Други нематеријални трошоци	322	1.474
	<b>16.592</b>	<b>17.542</b>

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**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Бруто плати	29.550	28.887
Регрес за годишен одмор	439	407
Премии за доброволно осигурување на вработените	1.512	1.425
Надомест за одвоен живот	214	549
Трошоци за службени патувања	850	-
Трошоци за стручно образование	292	-
Други примања на вработените	51	-
	<b>32.908</b>	<b>31.268</b>

**9 Приходи врз основа на камати, курсни разлики и слични приходи од работењето со неповрзаните субјекти**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Камати на депозити	1.902	1.612
Камати на хартии од вредност	9.292	8.290
Приходи од дисконт на хартии од вредност	2.697	3.382
Нереализирани добивки од хартии од вредност	978	1.165
Реализирани добивки од хартии од вредност	407	392
Приходи по основ на позитивни курсни разлики	29	23
	<b>15.305</b>	<b>14.864</b>

**10 Данок на добивка**

Заклучно со 31 декември 2014 година пресметката на данокот на добивка, односно заклучно со 31 декември 2013 година пресметката на данок на непризнаени расходи е како што следи:

	<b>2014</b>
Добивка пред оданочување	83.202
Непризнаени расходи за даночни цели	1.950
Даночна основа	85.152
<b>Пресметан данок на добивка 10%</b>	<b>8.515</b>
<b>Ефективна даночна стапка</b>	<b>10,23%</b>

  

	<b>2013</b>
Непризнаени расходи за даночни цели	3.120
<b>Данок на непризнаени расходи 10%</b>	<b>312</b>

**КБ Прво пензиско друштво АД Скопје****Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2014 година****11 Нематеријални средства**

<b>Набавна вредност</b>	<b>Софтвер</b>	<b>Лиценци</b>	<b>Нематеријални средства во подготовка</b>	<b>Вкупно</b>
<b>01 јануари 2014</b>	13.279	900	56	14.235
Набавки во текот на годината	289	-	1.076	1.365
Пренос на нематеријални средства	772	-	(772)	-
<b>31 декември 2014</b>	<b>14.340</b>	<b>900</b>	<b>360</b>	<b>15.600</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>				
<b>На 01 јануари 2014</b>	10.720	900	-	11.620
Амортизација за годината	1.083	-	-	1.083
<b>На 31 декември 2014</b>	<b>11.803</b>	<b>900</b>	<b>-</b>	<b>12.703</b>
<b>Нето сметководствена вредност</b>				
<b>На 31 декември 2013</b>	<b>2.559</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>2.615</b>
<b>На 31 декември 2014</b>	<b>2.537</b>	<b>-</b>	<b>360</b>	<b>2.897</b>

<b>Набавна вредност</b>	<b>Софтвер</b>	<b>Лиценци</b>	<b>Нематеријални средства во подготовка</b>	<b>Вкупно</b>
<b>01 јануари 2013</b>	12.728	900	305	13.933
Набавки во текот на годината	246	-	56	302
Пренос на нематеријални средства	305	-	(305)	-
<b>31 декември 2013</b>	<b>13.279</b>	<b>900</b>	<b>56</b>	<b>14.235</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>				
<b>На 01 јануари 2013</b>	9.842	900	-	10.742
Амортизација за годината	878	-	-	878
<b>На 31 декември 2013</b>	<b>10.720</b>	<b>900</b>	<b>-</b>	<b>11.620</b>
<b>Нето сметководствена вредност</b>				
<b>На 31 декември 2012</b>	<b>2.887</b>	<b>-</b>	<b>305</b>	<b>3.192</b>
<b>На 31 декември 2013</b>	<b>2.559</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>2.615</b>

**КБ Прво пензиско друштво АД Скопје****Белешки кон финансиските извештаи****за годината што завршува на 31 декември 2014 година****12 Недвижности, постројки и опрема**

Набавна вредност	Објекти	Мебел, возила и друга опрема	Материјални средства во подготовка	Вкупно
<b>На 01 јануари 2014</b>	30.253	15.832	-	46.085
Набавки во текот на годината	60	2.378	750	3.188
Отуѓување и расходување	-	(1.176)	(750)	(1.926)
<b>На 31 декември 2014</b>	<b>30.313</b>	<b>17.034</b>	-	<b>47.347</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>				
<b>На 01 јануари 2014</b>	6.173	11.832	-	18.005
Амортизација за годината	757	1.801	-	2.558
Отуѓување и расходување	-	(1.176)	-	(1.176)
<b>На 31 декември 2014</b>	<b>6.930</b>	<b>12.457</b>	-	<b>19.387</b>
<b>Нето сметководствена вредност</b>				
<b>На 31 декември 2013</b>	<b>24.080</b>	<b>4.000</b>	-	<b>28.080</b>
<b>На 31 декември 2014</b>	<b>23.383</b>	<b>4.577</b>	<b>0</b>	<b>27.960</b>

Набавна вредност	Објекти	Мебел, возила и друга опрема	Материјални средства во подготовка	Вкупно
<b>На 01 јануари 2013</b>	<b>30.253</b>	<b>12.772</b>	<b>1.669</b>	<b>44.694</b>
Набавки во текот на годината	-	2.277	-	2.277
Пренос на НПО	-	1.669	(1.669)	-
Отуѓување и расходување	-	(886)	-	(886)
<b>На 31 декември 2013</b>	<b>30.253</b>	<b>15.832</b>	-	<b>46.085</b>
<b>Акумулирана амортизација</b>				
<b>На 01 јануари 2013</b>	5.417	10.995	-	16.412
Амортизација за годината	756	1.637	-	2.393
Отуѓување и расходување	-	(800)	-	(800)
<b>На 31 декември 2013</b>	<b>6.173</b>	<b>11.832</b>	-	<b>18.005</b>
<b>Нето сметководствена вредност</b>				
<b>На 31 декември 2012</b>	<b>24.836</b>	<b>1.777</b>	<b>1.669</b>	<b>28.282</b>
<b>На 31 декември 2013</b>	<b>24.080</b>	<b>4.000</b>	-	<b>28.080</b>

Со состојба на 31 декември 2013 на објектите во сопственост на Друштвото во износ од 23,8 милиони денари е воспоставено заложно право - хипотека во корист на Комерцијална Банка АД Скопје (Белешка 21). Заложното право престана со исплата на последната рата од долгот во јули 2014 година.



## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 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 вред преку добивки и загуби	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно
<b>31 декември 2014</b>				
<b>Средства според Извештај за финансиската состојба</b>				
Пари и парични еквиваленти	-	2.831	-	2.831
Дадени кредити, депозити и кауции	-	25.026	-	25.026
Хартии од вредност за тргување	46.864	-	-	46.864
Хартии од вредност чуваат до доспевање	-	-	213.448	213.448
Останати краткорочни побарувања	-	15.089	-	15.089
	46.864	42.946	213.448	303.258
			Останати финансиски обврски	Вкупно
<b>Обврски според Извештај за финансиската состојба</b>				
Тековни финансиски обврски			10.690	10.690
			10.690	10.690
			Останати финансиски обврски	Вкупно
<b>31 декември 2013</b>				
<b>Средства според Извештај за финансиската состојба</b>				
Пари и парични еквиваленти	-	10.173	-	10.173
Дадени кредити, депозити и кауции	-	25.026	-	25.026
Хартии од вредност за тргување	44.974	-	-	44.974
Хартии од вредност чуваат до доспевање	-	-	204.259	204.259
Останати краткорочни побарувања	-	7.597	-	7.597
	44.974	42.796	204.259	292.029
			Останати финансиски обврски	Вкупно
<b>Обврски според Извештај за финансиската состојба</b>				
Тековни обврски			14.786	14.786
			14.786	14.786

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

#### 14 Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

	2014	2013
Државни обврзници	192.136	183.200
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	21.312	21.059
	<b>213.448</b>	<b>204.259</b>

Државните обврзници во износ од 77,726 илјади денари (2013 година: 51.756 илјади денари) се обврзници за денационализација и 135,722 илјади денари (2013 година: 122.503 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 2024 година и се со годишна каматна стапка од 2,00%. Континуираните обврзници доспеваат во период од 2016 до 2018 година и се со годишна каматна стапка од 4,6% до 5,5%.

#### 15 Дадени кредити, депозити и кауции

На 31 декември 2014 година

##### Депозити што доспеваат до 90 дена

Банка	Период на орочување	Вредност	Камата	Тип на камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	31.12.2014-15.01.2015	2.650	2,30%	варијабилна камата
<b>Вкупно</b>		<b>2.650</b>		

##### Депозити што доспеваат над 1 година

Банка	Период на орочување	Вредност	Камата	Тип на камата
ОХРИДСКА БАНКА	25.01.2013-25.01.2016	8.009	6,00%	фиксна камата
ХАЛК БАНКА АД СКОПЈЕ	18.02.2013-18.02.2016	8.001	6,30%	варијабилна 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
<b>Вкупно</b>		<b>25.026</b>		

#### 16 Хартии од вредност кои се чуваат за тргување

	2014	2013
Обврзници за денационализација	33.672	25.844
Континуирани обврзници	13.192	13.200
Државни записи	-	5.930
	<b>46.864</b>	<b>44.974</b>

Обврзниците со износ од 33,672 илјади денари (2013 година: 25,844 илјади денари) се однесуваат на обврзници за денационализација, 13,192 илјади денари (2013 година: 13,200 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 2024 година. Континуираните обврзници се со каматна стапка од 4,6% до 5,1%. Каматата се исплатува во годишни рати, а главницата доспева во период од 2015 до 2018 година.

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

#### 17 Останати побарувања

	2014	2013
Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања	98	-
Побарувања за аванси	61	49
	<b>159</b>	<b>49</b>

#### 18 Однапред платени трошоци и пресметани приходи

	2014	2013
Однапред платени трошоци (претплати за весници, списанија, Блумберг и сл)	417	278
Пресметани, а ненаплатени приходи од провизија за управување	8.143	6.527
	<b>8.560</b>	<b>6.805</b>

#### 19 Основна главнина

Со состојба на 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година, основната гланина на Друштвото изнесува 110.459 илјади денари односно 1.800.000 евра кои се целосно уплатени.

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

*Објавени и платени дивиденди во текот на годината што завршува на 31 декември 2014 година*

Конечна дивиденда од МКД 37.583 денари по акција:  
Објавени и целосно платени: 67.650 илјади денари

*Објавени и платени дивиденди во текот на годината што завршува на 31 декември 2013 година*

Конечна дивиденда од МКД 6.150 денари по акција  
Објавени и целосно платени: 11.070 илјади денари

Објавените и платени дивиденди за годините што завршуваат на 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година се целосно исплатени во пари.

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

#### 20 Заработка по акција

Основната заработка по акција е пресметана така што нето добивката за годината која припаѓа на обичните акционери се дели со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината.

	2014	2013
Заработка која припаѓа на акционерите	74.687	73.285
Намалено за: дивиденди за приоритетните акции	-	-
Нето добивка која припаѓа на имателите на обични акции	74.687	73.285
Пондериран просечен број на обични акции	1.800	1.800
<b>Основна заработка по акција (денари по акција)</b>	<b>41</b>	<b>41</b>

#### 21 Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти

	2014		2013	
	Краткорочни	Долгорочни	Краткорочни	Долгорочни
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	-	-	-	-
<i>Тековна достасаност</i>	-	-	4.764	-
	-	-	<b>4.764</b>	-

#### 22 Потенцијални обврски

##### *Судски спорови*

На 31 декември 2014 година против Друштвото не се водат судски спорови и не се евидентирани било какви резервирања од потенцијални загуби по основ на судски спорови.

##### *Даночен ризик*

Финансиските извештаи и сметководствената евиденција на Друштвото подлежат на даночна контрола од страна на даночните власти во периодот од 5 години по поднесувањето на даночниот извештај за финансиската година и можат да предизвикаат дополнителни даночни обврски. Според проценките на Раководството на Друштвото и на датумот на овие извештаи не постојат било какви дополнителни услови од кои можат да произлезат потенцијално материјално значајни обврски по овој основ.

##### *Капитални обврски*

На 31 декември 2014 година Друштвото нема преземени капитални обврски (2013: нема).

## КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

### Белешки кон финансиските извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2014 година

#### 23 Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со состојба на на 31 декември 2014 и 2013 се како што следи:

<i>Трошоци од поврзани субјекти</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Комерцијална банка АД Скопје</b>		
Камати од деловни картички	1	-
-Трошоци по основ на агентски договори	12	31
Трошоци по основ на договор за вршење на услуги	1.440	1.308
Трошоци за наем на втора локација	290	263
Трошоци за наем на сеф	4	4
Негативни курсни разлики	19	30
Банкарска провизија	228	182
<i>Вкупни трошоци од Комерцијална банка</i>	<i>1.994</i>	<i>1.818</i>
<b>Прва Груп плц. Љубљана</b>		
Трошоци по основ на договор за вршење на услуги	12.009	10.905
<i>Вкупни трошоци од Прва Груп плц.</i>	<i>12.009</i>	<i>10.905</i>
<b>Вкупни трошоци од поврзани субјекти</b>	<b>14.003</b>	<b>12.723</b>
<i>Приходи од поврзани субјекти</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Комерцијална банка АД Скопје</b>		
Приходи од камати од трансакциски сметки	2	2
<b>Вкупни приходи од поврзани субјекти</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<i>Обврски кон поврзани субјекти</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Комерцијална банка АД Скопје</b>		
Долгорочна обврска за деловен објект	-	-
Краткорочни обврски		
Краткорочни обврски за деловен објект	-	4.764
Обврски по основ на договор за вршење на услуги	120	109
Обврски по основ на агентски договори	-	2
Обврски за бизнис картички	41	1
<i>Вкупни обврски кон Комерцијална банка</i>	<i>161</i>	<i>4.876</i>
<b>Прва Груп плц. Љубљана</b>		
Краткорочни обврски		
Обврски по основ на договор за вршење на услуги	845	769
<i>Вкупни обврски кон Прва Груп плц. Љубљана</i>	<i>845</i>	<i>769</i>
<b>Вкупни обврски кон поврзани субјекти</b>	<b>1.006</b>	<b>5.645</b>
<i>Побарувања кон поврзани субјекти</i>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Комерцијална банка АД Скопје</b>		
Трансакциски сметки	168	94
<i>Вкупни побарувања од Комерцијална Банка</i>	<i>168</i>	<i>94</i>
<b>Вкупни побарувања од поврзани субјекти</b>	<b>168</b>	<b>94</b>
Трошоци за клучен персонал	8.193	8.627

**23 Трансакции со поврзани субјекти (продолжува)**

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

**24 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.