



Финансиски извештаи за работењето на
Сава пензиско друштво а.д. Скопје
За период од 01.01.2024 до 31.12.2024

Содржина

1. Биланс на состојба на ден 31.12.2024 година.....3
2. Биланс на успех за период од 01.01.2024 до 31.12.2024 година9
3. Извештај за паричните текови за период од 01.01.2024 до 31.12.2024 година11
4. Извештај за промени во главнина за период 01.01.2024 до 31.12.2024 година12

1. Биланс на состојба на ден 31.12.2024 година

р.б.	група на конта или конто	ПОЗИЦИЈА	Белешка	31.12.2023 во МКД	31.12.2024 во МКД
1	2	3	4	5	6
		СРЕДСТВА			
1		А.Побарувања за запишана а неуплатена основна главнина			
2		Б. Долгорочни средства (3+10+18+19+27+28)		677.928.268	756.704.861
3	00	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	13	1.974.885	2.580.682
4		1.Основачки издатоци		0	0
5		2.Гудвил (Goodwil)		0	0
6		3.Патенти, лиценци и концесии		0	0
7		4.Заштитни знаци и слични права		1.974.885	2.580.682
8		5.Аванси за нематеријални средства		0	0
9		6.Останати нематеријални средства		0	0
10	01	Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)	14	9.765.235	37.392.565
11		1.Земјишта и шуми		0	0
12		2.Градежни објекти		0	0
13		3.Постројки и опрема		0	0
14		4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		9.758.516	10.936.788
15		5.Аванси за материјални средства		0	0
16		6.Материјални средства во подготовка		6.719	26.455.777
17		7.Останати материјални средства		0	0
18	02	Вложувања во недвижности		0	0
19	03	Долгорочни финансиски вложувања (20+21+22+23+24+25+26)		664.291.610	715.826.526
20		1.Вложувања во поврзани субјекти (во акции или удели)		0	0
21		2.Заеми на поврзани субјекти		0	0

22		3. Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	15	221.401.156	255.145.329
23		4. Финансиски средства расположиви за продажба	16	397.890.454	435.681.197
24		5. Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба		0	0
25		6. Дадени кредити, депозити и кауции	17	45.000.000	25.000.000
26		7. Останати долгорочни вложувања		0	0
27	04	Долгорочни побарувања		0	0
28	05	Одложени даночни средства	25	1.896.538	905.088
29		В. Краткорочни средства (30+38+42+49+55+59+60+67+72+73)		119.477.165	132.661.803
30	10	Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)	18	3.121.230	47.653.157
31		1. Жиро сметки		1.590.580	1.317.481
32		2. Благајна		1.788	3.225
33		3. Девизни сметки		447.472	215.874
34		4. Девизни акредитиви		0	0
35		5. Девизна благајна		0	0
36		6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти		1.000.000	46.000.000
37		7. Останати парични средства		81.390	116.577
38	11	Побарувања од поврзани субјекти(39+40+41)		0	0
39		1. Побарувања од поврзани субјекти по основ на продажба на производи и услуги		0	0
40		2. Побарувања по камати од поврзани субјекти		0	0
41		3. Останати побарувања од поврзани субјекти		0	0
42	12	Побарувања од купувачите (43+44+45+46+47+48)	19	7.056.915	11.283.438
43		1. Побарувања од купувачи		0	0
44		2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		6.732.109	10.699.061
45		3. Побарување за надоместок за управување со средства		0	0

46		4.Побарувања за надоместок за премин		0	0
47		5. Побарувања од камати на депозити и хартии од вредност		0	0
48		6. Останати побарувања		324.806	584.377
49	13	Побарувања од државата и други институции (50+51+52+53+54)		0	0
50		1. Данок на додадена вредност		0	0
51		2. Побарувања за повеќе платен персонален данок на доход		0	0
52		3.Побарувања за повеќе платени даноци и придонеси од плати		0	0
53		4. Побарувања за повеќе платени даноци од добивката		0	0
54		5. Побарувања од државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		0	0
55	14	Побарувања од вработените (56+57+58)		93.017	269.315
56		1.Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати и надоместоци на плати и други примања		0	0
57		2.Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања		3.871	9.911
58		3. Останати побарувања од вработените		89.146	259.404
59	15	Останати побарувања		0	0
60	16	Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)	20	74.830.504	35.000.000
61		1.Вложувања во поврзани субјекти (во акции или удели)		0	0
62		2. Краткорочни кредити и заеми		0	0
63		3. Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање		40.830.504	0
64		4. Хартии од вредност според објективна вредност преку добивка или загуба		0	0
65		5. Краткорочно орочени средства		34.000.000	35.000.000
66		6. Останати краткорочни вложувања		0	0

67	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP) (68+69+70+71)	21	34.367.337	38.447.731
68		1.Однапред платени трошоци		4.039.940	3.638.284
69		2.Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		0	0
70		3.Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		30.327.397	34.809.447
71		4.Останати платени трошоци и пресметани приходи		0	0
72	32	Залиха на резервни делови		8.162	8.162
73	35	Залиха на ситен инвентар и амбалажа		0	0
74		Г.Вкупно средства (1+2+29)		797.405.433	889.366.664
75		Д.Вонбилансна евиденција			
		ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
76		А.Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)		760.295.104	830.211.832
77	90	Основна главнина- запишан капитал (78+79+80)	22	130.001.478	130.001.478
78		1. Основна главнина- запишан и уплатен капитал		130.001.478	130.001.478
79		2. Запишана а неуплатена основна главнина		0	0
80		3. Сопствени акции и удели		0	0
81	91	Премии на емитирани акции		0	0
82	93	Ревалоризациона резерва		-16.696.972	-7.874.373
83	94	Резерви (84+85+86)		25.941.791	36.834.944
84		1.Законски резерви		13.746.997	13.746.997
85		2.Статутарни резерви		0	0
86		3.Останати резерви		12.194.794	23.087.947
87	95	Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (88+89)	23	621.048.807	671.249.783
88		1.Акумулирана добивка		485.747.124	505.605.654
89		2.Добивка за финансиската година		135.301.683	165.644.129
90	96	Пренесена загуба и загуба за финансиската година (91+92)		0	0
91		1.Пренесена загуба		0	0
92		2.Загуба за финансиската година		0	0

93		Б.Долгорочни обврски (94+97)		5.169.344	5.713.561
94	27	Долгорочни резервирања (95+96)		5.169.344	5.713.561
95		1. Резервирања за пензии, отпремнини и сл. Обврски кон вработени	24	5.169.344	5.713.561
96		2. Останати долгорочни резервирања за ризици		0	0
97	28	Долгорочни обврски (98+99+100+101+102+103)		0	0
98		1. Долгорочни обврски спрема пензиските фондови		0	0
99		2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти		0	0
100		3. Долгорочни обврски врз основа на заеми, кредити и кауции		0	0
101		4. Долгорочни обврски спрема добавувачите		0	0
102		5. Долгорочни обврски врз основа на хартии од вредност		0	0
103		6. Одложени даночни обврски		0	0
104		В.Краткорочни обврски (105+108+114+120+123+124+128)		31.940.985	53.441.271
105	21	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)		830.068	1.630.852
106		1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во земјата		667.512	1.528.599
107		2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство		162.556	102.253
108	22	Обврски кон добавувачите (109+110+111+112+113)		454.521	10.662.857
109		1. Обврски кон добавувачите во земјата		313.022	10.662.857
110		2. Обврски кон добавувачите во странство		141.499	0
111		3. Обврски кон МАПАС		0	0
112		4. Обврски кон Фондот на ПИОМ		0	0
113		5. Обврски кон чувар на имот		0	0
114	23	Краткорочни обврски за даноци и други давачки (115+116+117+118+119)		2.004.273	11.919.388

115		1. Обврски за данок на додадена вредност		29.260	8.797
116		2. Обврски за персонален данок на доход		7.556	333
117		3. Обврски за даноци и придонеси од плати		1.058.793	1.729.119
118		4. Обврски за даноци од добивката		908.664	10.181.139
119		5. Обврски кон државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		0	0
120	24	Обврски спрема вработените		4.933.557	4.918.224
121		1. Обврски за плата и надоместоци на плата		4.933.557	4.811.137
122		2. Останати обврски спрема вработените		0	107.087
123	25	Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања		0	0
124	26	Краткорочни финансиски обврски (125+126+127)		0	0
125		1. Краткорочни обврски врз основа на заеми и кредити од поврзани друштва		0	0
126		2. Краткорочни обврски врз основа на заеми и кредити во земјата и од странство		0	0
127		3. Обврски врз основа на останати краткорочни финансиски средства		0	0
128	29	Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди (129+130)		23.718.566	24.309.950
129		1.Пресметано а одложено плаќање на трошоците		23.718.566	24.309.950
130		2.Останато одложено плаќање на трошоците и приходите		0	0
131		Г.Вкупно обврски (93+104)		37.110.329	59.154.832
132		Д.Вкупно главнина и обврски (76+131)		797.405.433	889.366.664
131		Ѓ.Вонбилансна евиденција			

2. Биланс на успех за период од 01.01.2024 до 31.12.2024 година

р.б.	група на конта или конто	ПОЗИЦИЈА	Белешка	31.12.2023 во МКД	31.12.2024 во МКД
1	2	3	4	5	6
1	73	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	5	329.540.380	376.369.006
2		Приходи од надоместок од придонеси		116.223.606	124.501.069
3		Приходи од надоместок за управување		213.315.229	251.862.085
4		Приходи од надоместок за премин		1.545	5.852
5	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	6	102.236.070	106.511.485
6		1.Расходи за МАПАС		42.509.479	47.990.516
7		2.Расходи за чуварот на имот		17.034.439	18.020.237
8		3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		5.562.053	6.371.762
9		4. Трошоци за трансакции		152.124	5.068
10		5. Трошоци за маркетинг		24.842.683	21.308.496
11		6. Трошоци за агенти		10.856.649	11.552.198
12		7. Останати трошоци за управување со фондот		1.278.643	1.263.208
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)		227.304.310	269.857.521
14	76	Останати приходи на друштвото		1.371.763	4.630.719
15	40-46	Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)		113.171.875	126.002.335
16		1. Трошоци за сировини и други материјали	7	2.858.101	2.756.561
17		2. Трошоци за услуги	8	16.179.354	23.762.190
		Поштенски, телефонски и интернет услуги		3.025.924	3.126.809
		Услуги за одржување и заштита		6.319.558	7.771.663
		Наемнини		6.142.335	12.061.226
		Останати услуги		691.537	802.492
18		3. Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените	9	70.021.835	80.931.428
		Трошоци за плати		56.350.581	66.751.399
		Регрес за годишен одмор		1.515.536	2.133.312

		Новогодишен надомест		1.644.440	1.800.000
		Отпремнина за пензија		0	0
		Надомест за одвоен живот		0	0
		Други лични примања по менаџерски договор		2.252.741	405.140
		Трошоци за службени патувања		2.350.163	2.573.550
		Трошоци за стручно образование		1.323.606	811.228
		Доброволно здравствено осигурување		680.759	877.812
		Доброволно пензиско осигурување		2.860.939	4.320.550
		Останати трошоци за вработените		1.043.070	1.258.437
19		4. Амортизација и вредносно усогласување		2.416.872	4.736.301
		Амортизација		2.416.872	4.736.301
20		5. Резервирања за трошоци и ризици		311.607	656.865
21		6. Останати трошоци од работењето	10	21.384.106	13.158.990
22	77	Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)	11	33.538.009	40.179.629
23		1. Приходи од вложувања во поврзани субјекти		0	0
24		2. Приходи од вложувања во неповрзани субјекти		0	0
25		3. Приходи врз основа на камати од работењето со поврзани субјекти		0	0
26		4. Приходи од курсни разлики од работењето со поврзани друштва		0	0
27		5. Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти		30.001.871	36.743.573
28		6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		3.536.138	3.436.056
29		7. Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства		0	0
30		8. Останати финансиски приходи		0	0
31	47	Финансиски расходи (32+33+34+35+36+37+38+39+40)	11	3.996.763	3.702.616
32		1. Камати од работењето со поврзани субјекти		0	0
33		2. Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти		0	161
34		3. Останати финансиски расходи од работењето со поврзани субјекти		0	0

35	4. Камати од работењето со неповрзани субјекти		194.358	218.416
36	5. Затезни камати		1.030	1.133
37	6. Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		3.801.375	3.482.906
38	7. Нереализирани загуби (расходи) од финансиски средства		0	0
39	8. Вредносно усогласување на долгорочни финансиски средства и хартии од вредност расположливи за продажба		0	0
40	9. Останати финансиски расходи		0	0
41	Вкупно приходи (1+14+22)		364.450.152	421.179.354
42	Вкупно расходи (5+15+31)		219.404.708	236.216.436
43	Добивка (Загуба) пред оданочување (41-42)		145.045.444	184.962.918
44	Данок на добивка	12	9.743.761	19.318.789
45	Добивка (загуба) по оданочување (43-44)		135.301.683	165.644.129
46	Малцинско учество		0	0
47	Нето добивка (загуба) за пресметковниот период (45-46)		135.301.683	165.644.129

3. Извештај за паричните текови за период од 01.01.2024 до 31.12.2024 година

р.б.	Позиција	Износ
01	Парични приливи од деловни активности	369.147.063,00
02	Парични одливи од деловни активности	-221.508.792,00
03	Нето паричен тек од деловни активности (1-2)	147.638.271,00
04	Парични приливи од инвестициски активности	125.609.779,00
05	Парични одливи од инвестициски активности	-124.166.123,00
06	Нето паричен тек од инвестициски активности (4-5)	1.443.656,00
07	Парични приливи од финансиски активности	0,00
08	Парични одливи од финансиски активности	-104.550.000,00
09	Нето паричен тек од финансиски активности (7-8)	-104.550.000,00
10	Нето зголемување или намалување на парите и паричните еквиваленти (3+6+9)	44.531.927,00
11	Пари и парични еквиваленти на почетокот на периодот	3.121.230,00
12	Пари и парични еквиваленти на крајот од периодот	47.653.157,00

Супервизор на капитално финансирано пензиско осигурување е Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) (02) 3224 229, www.mapas.mk

4. Извештај за промени во главнина за период 01.01.2024 до 31.12.2024 година

	Акционерски капитал	Ревалоризациона резерва	Законска резерва	Останати резерви	Добивка за тековната година	Акумулирана добивка	Непокриена загуба	Вкупно
Состојба на 31 декември 2023	130.001.478	-16.696.972	13.746.997	12.194.794	135.301.683	485.747.124	0	760.295.104
Уплатен акционерски капитал	-	-	-	-	-	-	-	0
Добивка за тековната година	-	-	-	-	165.644.129	-	-	165.644.129
Нето добивки и загуби од вреднување на средства расположиви за продажба	-	8.822.599	-	-	-	-	-	8.822.599
Покривање на акумулирана загуба	-	-	-	-	-	-	-	0
Пренос во акумулирана добивка	-	-	-	-	-15.439.908	15.439.908	-	0
Пренос во законски резерви	-	-	-	-	-	-	-	0
Издвоена добивка за реинвестирање	-	-	-	15.311.775	-15.311.775	-	-	0

Пренос на неискористен дел од издвоена добивка за реинвестирање во акумулирана добивка	-	-	-	-4.418.622	-	4.418.622	-	0
Обврски за дивиденда	-	-	-	-	104.550.000	-	-	104.550.000
Актуарски добивки/(загуби) од останати користи на вработени	-	-	-	-	-	-	-	0
Ефект од промена на сметководствена политика за признавање на резервации согласно МСС 19	-	-	-	-	-	-	-	0
Состојба на 31 декември 2024	130.001.478	-7.874.373	13.746.997	23.087.947	165.644.129	505.605.654	0	830.211.832

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Сава пензиско друштво а.д Скопје

Белешки кон Финансиските извештаи

за периодот од 01.01.2024 до 31.12.2024

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

1. Општи информации

Сава пензиско друштво а.д. Скопје (во понатамошниот текст: Друштвото) е првото друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови во Република Северна Македонија. Основано во 2005 година како Друштво за управување со задолжителен пензиски фонд, а од 2009 година ја проширува дејноста и добива дозвола за управување со првиот доброволен пензиски фонд.

Друштвото има единствена дејност на управување со пензиските фондови, нивно претставување пред трети лица, како и други дејности поврзани со управувањето со фондовите.

Друштвото управува со задолжителен пензиски фонд „Сава пензиски фонд“ и доброволен пензиски фонд „Сава пензија плус“.

Друштвото е во целосна сопственост на Позаваровалница Сава д.д. Љубљана (скратен назив: Сава Ре) и членка на Сава Осигурителната Групација.

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Мајка Тереза бр. 1
1000 Скопје
Република Северна Македонија

Вработени

На 31 декември 2024 година Друштвото има 46 вработени (31 декември 2023: 43 вработени).

Надзорен одбор

Давид Бенедикт – Член на Надзорен одбор од 30.01.2024 и Претседател од 05.02.2024 година

Павел Гојкович – Член, Претседател до 05.02.2024 година

Рок Мољк – Член

Ерол Хасан – Независен член

Петер Скварча – Член до 30.01.2024

Управен одбор

Снежана Станковиќ Претседател

Петар Талески Член

Татјана Бојковска Член

2. Основа за составување на финансиските извештаи

2.1. Основа за подготовка и презентација на финансиските извештаи

Основните сметководствени политики применети при составување на финансиските извештаи се наведени во понатамошниот текст и истите се применувани конзистентно за сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи.

Основа за составување на финансиските извештаи

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

Финансиските извештаи се изготвени според методот на историска набавна вредност, освен за хартиите од вредност расположливи за продажба и финансиските средства кои се мерени по објективна вредност. Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото се прикажани во илјади македонски денари. Денарот претставува функционална валута на известување во Република Северна Македонија.

2.2. Објавени стандарди и толкувања кои се на сила во тековниот период, а кои сè уште не се официјално преведени и усвоени

Во Службен весник, бр. 75/24, од 3 април 2024 година е објавен Нов Правилник за начинот на водење сметководство. Новиот Правилник влезе во сила наредниот ден од денот на објавувањето, а ќе започне да се применува од 1 јануари 2025 година, освен за ИФРС17, кој ќе се применува од 01.01.2028 година.

Со денот на отпочнувањето на примената на овој Правилник 1 Јануари 2025 година престанува да важи актуелниот Правилник за водење сметководство („Службен весник“, бр. 159/09, 164/10 и 107/11)

Дополнително во Службен весник, бр. 274/24, од 30 декември 2024 година е објавено Дополнување на Правилник за начинот на водење сметководство според кое се одложува примената Меѓународниот стандард за финансиско известување 9 - Финансиски инструменти (ИФРС9), кој ќе отпочне да се применува од 01.01.2028 година. Дополнувањето на Правилникот влезе во сила наредниот ден од денот на објавувањето, а ќе започне да се применува од 1 јануари 2025 година.

2.3. Сметководствени политики

Основните сметководствени политики применети при составување на финансиските извештаи се наведени во понатамошниот текст.

Сметководствените политики прикажани во продолжение се применувани конзистентно за сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи.

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

А Трансакции со странска валута

Деловните промени во странска валута се искажуваат според курсот важечки на денот на трансакциите. Монетарните средства и обврски искажани во странска валута на денот на известувањето се превреднуваат во денари според средниот курс важечки на денот на Билансот на состојба. Добивките и загубите од курсните разлики од монетарните средства се разлика помеѓу амортизираната набавна вредност во денари на почетокот на периодот, корегирани за ефективна камата и плаќања во текот на периодот, и амортизираната набавна вредност во странска валута вреднувана според курсот важечки на крајот на периодот. Курсните разлики произлезени од превреднување се признаваат во Билансот на успех.

Девизните средства со кои што работи Друштвото се претежно евра (ЕУР). Официјалните курсеви важечки на 31 декември 2024 и 31 декември 2023 година беа како што следи:

Девизен курс:	31 Декември 2024	31 Декември 2023
	МКД	МКД
ЕУР	61,4950	61,4950
УСД	58,8807	55,6516

Б Нетирање на финансиски инструменти

Финансиските средства и обврски се нетираат и нивната нето вредност се прикажува во Билансот на состојба на нето основа, доколку постојат законски применливи права за нетирање и можност за прикажување на нето основа.

В Приходи од управување со задолжителен и доброволен пензиски фонд

Друштвото остварува приходи од управување со задолжителен и доброволен пензиски фонд по следните основи:

Надоместок од придонеси кој се пресметува како % од уплатените придонеси на секоја индивидуална сметка и на секоја индивидуална потсметка на посебната сметка пред тие да бидат претворени во сметководствени единици на *задолжителниот фонд*, односно како % од уплатените придонеси на секоја индивидуална и професионална сметка пред тие да бидат претворени во сметководствени единици на *доброволниот фонд*.

Надоместокот од придонеси, уплатени во *задолжителниот пензиски фонд* изнесува 1,8% (2023: 1,9%).

Во доброволниот фонд, процентот на надоместок од придонеси, за членовите со доброволна индивидуална сметка изнесува 2,5%, додека за членовите учесници во професионална пензиска шема изнесува најмногу 2,5% (2023: 2,5%).

Надоместок за управување кој се пресметува како % од нето средствата на задолжителниот, односно доброволниот пензиски фонд.

Надоместокот за управување со *задолжителен пензиски фонд*, на месечно ниво изнесува 0,03% (2023: 0,03%), од вредноста на нето средствата на задолжителниот фонд, додека во *доброволниот пензиски фонд*, процентот на надоместокот за управување, на месечно ниво, за членовите со доброволна индивидуална сметка изнесува 0,075%, додека за членовите учесници во професионална пензиска шема изнесува најмногу 0,075%.

Надоместок за премин

Број на денови	Износ на надоместок за премин од еден во друг задолжителен пензиски фонд
Број на денови ≤ 720	15 евра
Број на денови > 720	Не се плаќа надоместок за премин

Број на денови	Износ на надоместок за премин од еден во друг доброволен пензиски фонд
Број на денови ≤ 360	10 евра
Број на денови > 360	Не се плаќа надоместок за премин

Г Расходи од управување со задолжителен и доброволен фонд

Расходи за МАПАС

Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) во висина од 0,7% од вкупните придонеси уплатени во *задолжителниот*, односно *доброволниот пензиски фонд*, управувани од страна на Друштвото (2023: 0,7%).

Расходи за Фондот на ПИОСМ

Друштвото е обврзано да плаќа месечен надоместок за Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Северна Македонија (ПИОСМ), во висина од 0,1%, од секој уплатен придонес во задолжителниот фонд (2023: 0,1%).

Расходи за чувар на имот

Друштвото избира единствен чувар на имот на кого ја доверува одговорноста за чување на средствата на пензиските фондови. Функцијата чувар на имот на пензиските фондови во 2024 година ја врши НЛБ Банка АД Скопје.

Надоместокот за чувар на имот се пресметува како % од вкупната вредност на имотот на задолжителниот, односно доброволниот пензиски фонд. Надоместокот кој го наплаќа чуварот на имот за задолжителниот пензиски фонд изнесува 0,025% за вредност на имот од 900.000.001 до 1.000.000.000 ЕУР, односно 0,024% за вредност на имот над 1.000.000.000 ЕУР.

Надоместокот кој го наплаќа чуварот на имот за доброволниот пензиски фонд од 27.11.2024 година изнесува 0,06% од вредноста на имотот (до 26.11.2024 година 0,12%, до вредност на имотот од 50.000.000,00 ЕУР).

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, во најголема мера се однесуваат на активностите што ги врши суб чуварот (депозитарна институција која има дозвола издадена од надлежен орган во земја надвор од Република Северна Македонија и е овластена за таква дејност, согласно законите на државата каде се чуваат средствата на задолжителниот и доброволниот пензискиот фонд), а се поврзани со грижа за извршување на

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

даночни обврски и трошоците за поврат на данок и/или други активности на суб чуварот поврзани со даночните обврски/права на пензискиот фонд.

Трошоци за маркетинг

Трошоците за маркетинг се трошоци поврзани со активности чија цел е зачленување или премин на членови од еден во друг пензиски фонд, рекламирање на карактеристиките на системот на капитално финансирано пензиско осигурување и особено на пензиското друштво.

Трошоците за маркетинг исто така опфаќаат и трошоци направени со цел обезбедување услуга и информација или објективно и навремено обезбедување податок поврзан со работењето на пензиското друштво, на сегашни или идни членови на задолжителниот, односно доброволниот пензискиот фонд, како и трошоците поврзани со известувањата кои се доставуваат до членовите на задолжителниот, односно доброволниот пензиски фонд.

Трошоци за агенти

Друштвото има овластени агенти – лица ангажирани по договор за дело чија активност е насочена кон привлекување на нови членови во задолжителниот односно доброволниот пензиски фонд. Трошоците за агенти опфаќаат трошоци направени за организирање и полагање на испит за стекнување на својство на агент, за упис во регистарот на агенти, за издавање и продолжување на дозволата на агент, надоместоци за склучени договори, трошоци за едукација на агентската мрежа и сл. Вреднувањето на агентската провизија се врши согласно Тарифникот за провизионирање на Друштвото, на месечна основа. Трошоците за агенти се признаваат во Билансот на успех во моментот на нивното настанување.

Останати трошоци за управување со задолжителен и доброволен фонд

Овие трошоци ги опфаќаат трошоците за внес, корекција и поништување на договор за членство во Регистарот на членови, поднесоци и жалби до МАПАС, трошоците за спроведување на постапка за давање согласности од страна на МАПАС, трошоците за пристап кон информациониот систем на МАПАС и други трошоци поврзани со управување со фондовите.

Д Приходи и расходи од камати

Приходите и расходите по основ на камата се пресметани на сите каматоносни побарувања и обврски врз основа на законските прописи на Република Македонија или со договор помеѓу доверителот и должникот. Приходите и расходите од камати се признаваат сразмерно на времето на употреба на финансиските инструменти.

Приходите од камати се вреднуваат со употреба на методот на ефективна каматна стапка која што го зема во предвид ефективниот принос на средството. Ефективната каматната стапка се користи за дисконтирање на текот на идните парични примања во рамките на векот на употреба на средството и тоа на износ еднаков на почетната сметководствена вредност на средството. Трансакциските трошоци направени при стекнувањето на финансискиот инструмент, претставуваат составен дел на каматната стапка и се разграничуваат и признаваат како приход од камата во рамките на периодот на употреба на финансискиот инструмент. Дисконтот, како дел од амортизираната набавна вредност на вложувањата во ХВ се признава како компонента на приходот од камати.

Ѓ Финансиски средства




Друштвото ги вложува своите слободни парични средства во депозити и хартии од вредност, кои се дозволени согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување.

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Вложувањата во должнички хартии од вредност Друштвото може да ги класифицира во една од следниве категории на портфолија:

-  Вложувања во должнички хартии од вредност кои се чуваат за тргување
-  Вложувања во должнички хартии од вредност расположливи за продажба
-  Вложувања во должнички хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

Класификацијата, Друштвото задолжително ја врши при нивното стекнување/ купување и тоа според т.н „намера на менаџментот во поглед на нивната намена” од што понатаму зависи и нивниот сметководствен третман.

Во должнички хартии од вредност кои се чуваат за тргување се распоредуваат оние ХВ кои се стекнати со намера да се тргува на краток рок и да се оствари добивка поради движење на цените на пазарот или дилерската маржа. Во ова портфолио се распоредуваат ХВ за кои постои активен пазар.

Во должнички хартии од вредност расположливи за продажба се распоредуваат оние ХВ за кои Друштвото во моментот на стекнувањето нема однапред јасна и цврста намера за какви цели ќе ги користи, односно дали со нив ќе тргува или ќе ги чува до доспевање.

Во должнички хартии од вредност кои се чуваат до доспевање се распоредуваат оние ХВ кои се со фиксни плаќања и фиксно доспевање, за коишто Друштвото има дефинитивна намера и можност да ги чува до доспевање.

Почетно вреднување

Почетното вреднување на должничките ХВ, без оглед на нивната класификација се врши според нивната набавна вредност (трошокот на набавка заедно со трансакциските трошоци при стекнувањето), којашто претставува објективна - фер вредност на дадениот надоместок. Исклучок од ова правило се ХВ од портфолиото за тргување, за коишто трансакциските трошоци не се вклучуваат во набавната вредност при почетното мерење, туку истите веднаш се признаваат како трошок на периодот во Билансот на успех.

Последователно вреднување

Последователното вреднување на должничките ХВ се разликува зависно од видот на нивната класификација.

Должничките ХВ кои се чуваат за тргување и ХВ расположливи за продажба, Друштвото последователно ги мери според нивната објективна - фер вредност, без било какво намалување за трансакциските трошоци кои можат да настанат при нивното продавање или отуѓување. Нивната објективна вредност претставува објавената котирана пазарна цена на активен пазар.

Доколку во моментот на вреднувањето таква цена нема, тогаш објективната вредност се одредува со употреба на техники за вреднување, чија цел е да се утврди која би била трансакциската цена на датумот на мерење, за размена под комерцијални услови. Со техниката на вреднување се одредува објективната вредност врз основа на параметри како што се каматните стапки и дисконтираните идни парични текови, при што се користат каматните стапки кои се тековно важечки за должнички инструменти под слични услови, и периодот на доспевање.

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Должничките ХВ кои се чуваат до доспевање и депозитите, последователно се мерат според амортизираната набавна вредност со користење на методот на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е стапка која ги дисконтира очекуваните идни парични приливи и одливи, вклучувајќи ги сите трансакциони трошоци.

Добивки или загуби од последователното мерење

Зависно од класификацијата се разликува и евиденцијата на добивките/загубите кои произлегуваат од промената на фер вредноста на должничките ХВ.

Кај ХВ за тргување, секоја добивка/загуба од промената на фер вредноста на ХВ, треба да се признае во Билансот на успех во периодот кога настанува и тоа како нереализирана добивка/загуба. Доколку во ова портфолио има ХВ во странска валута или деноминирани во странска валута, курсните разлики кои произлегуваат од последователното мерење, исто така се признаваат во Билансот на успех.

Добивките или загубите од промената во објективната вредност на ХВ расположливи за продажба (разлика помеѓу сметководствената амортизирана вредност и објективната вредност) треба да се признаат како нереализирани директно во главнината, во позицијата „Ревалоризациони резерви,,. Друштвото пресметува одложен данок на добивките или загубите од промена во објективната вредност, во висина на пропишаната стапка во Законот и евидентира одложени даночни обврски, во случај на евидентирани добивки од промена во објективна вредност, односно одложени даночни средства, во случај на евидентирани загуби.

Доколку во ова портфолио има ХВ во странска валута или деноминирани во странска валута, курсните разлики кои произлегуваат од последователното мерење се признаваат во Билансот на успех.

Кај ХВ кои се чуваат до доспевање при последователното мерење, преку процесот на амортизација на набавната вредност, се генерираат добивки/загуби во Билансот на успех – приходи/расходи од камати: купонска камата и амортизација на дисконтот/премијата.

Депризнавање на финансиските инструменти

Друштвото врши депризнавање на ХВ во случаите кога ја губи контролата над договорените права кои произлегуваат од нив, односно кога истите ќе ги продаде, кога истите ќе доспеат или на друг начин оттуѓат. Во моментот на депризнавање на ХВ расположливи за продажба (продажба, доспевање и сл), кумулативните нереализирани добивки/загуби кои претходно биле признаени во главнината се депризнаваат од капиталот и нето добивките/загубите се пренесуваат и признаваат во Билансот на успех како реализирани добивки/загуби. Во портфолиото до доспевање, ХВ се депризнаваат при доспевање на дел или целосно доспевање на главницата.

Оштетување на финансиските инструменти

Друштвото е должно најмалку еднаш годишно да проверува, дали постојат објективни докази за оштетување на вредноста на должничките ХВ. Друштвото признава загуба поради оштетување кај ХВ, доколку нивната сметководствена вредност е поголема од нивниот проценет надоместлив износ. Како надоместлив износ се зема повисокиот износ помеѓу пазарната

вредност намалена за трошоците на продажба и употребната вредност - сегашна вредност на проценети идни парични текови, дисконтирани со првобитната ефективна каматна стапка на инструментот.

Загубата поради оштетување се признава како расход во Билансот на успех. Кај ХВ расположливи за продажба износот на загубата поради оштетување претставува кумулативната загуба која што била признаена во капиталот, односно разликата помеѓу почетната набавна вредност и тековната објективна вредност на ХВ. Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање, загубата поради оштетување се вреднува како разлика помеѓу поголемата од сметководствената вредност и сегашната вредност на проценетите идни парични текови дисконтирани со ефективната каматна стапка.

Фактори/индикатори за постоење на оштетување се:

- S** значајна финансиска потешкотија на издавачот на финансискиот инструмент или должникот;
- S** фактичко прекршување на договорот, како што е неплаќање или доцнење на плаќањата на главницата и каматата;
- S** голема веројатност дека должникот ќе влезе во стечајна постапка или во друг вид на финансиска реорганизација;
- S** исчезнување на активен пазар за финансиското средство поради финансиски потешкотии;
- S** значително и продолжено намалување на објективната вредност под набавната.

Друштвото на секој датум на известување проверува дали сè уште постојат факторите кои довеле до признавање на загуба поради оштетување кај ХВ и доколку утврди дека истите повеќе не постојат, се врши анулирање/ослободување на претходно признаениот износ на загуба.

Е Краткорочни побарувања

Краткорочните побарувања се состојат од: побарувања по основ на надоместок од придонеси и надоместок од управување, побарувањата од поврзани субјекти, побарувања по основ на заеми, побарувања по доспеани камати на орочени депозити и хартии од вредност, побарувања од државата по основ на даноци, придонеси и други давачки, побарувања од вработените и други побарувања. Побарувањата се признаваат во моментот кога Друштвото ќе стане странка на договорен однос на датумот на склучената трансакција, на датумот на испорачување на средството или извршување на услуги. Друштвото вообичаено, краткорочните побарувања почетно ги мери по номинална - фактурна вредност, а ги зголемува за камата само доколку тоа е предвидено со договор, односно одлука за исплата.

Ж Материјални и нематеријални вложувања

Материјалните средства се признаваат како средства во Извештајот за финансиска состојба, само доколку е веројатно дека идните економски користи кои се поврзани со средствата ќе претставуваат прилив за Друштвото и нивната набавна вредност може веродостојно да се измери, и тоа во моментот кога на Друштвото му се пренесени сите ризици и користи од нивното користење за деловни цели.

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Нематеријалните средства се признаваат како средства на денот на нивното стекнување, доколку се очекуваат идни економски користи од нивната употреба, доколку набавната вредност на средствата може веродостојно да се измери, имаат сопствен идентитет препознатлив од целината на средствата и се контролирани од страна на Друштвото.

Друштвото ги евидентира материјалните и нематеријалните вложувања според набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и акумулираната загуба поради оштетување. Намалувањето на материјалните и нематеријалните вложувања произлегува од продажбите, расходувањата и пресметаната тековна амортизација.

Последователните издатоци се капитализираат во сметководствената вредност на средствата, само тогаш кога истите ги зголемуваат идните економски користи на тие средства и ја подобруваат состојбата на средствата (се продолжува корисниот век, се зголемува капацитетот, се подобрува квалитетот на производите и услугите, се намалуваат трошоците и сл).

Друштвото на секој датум на Билансот на состојба, врши проценка дали постојат докази за оштетување на материјалните и нематеријалните средства (пазарната вредност на средството се намалила повеќе од очекуваното, се намалил периодот на употреба или корисноста на средството, постои физичка или технолошка застареност и сл). Средствата се оштетени доколку сметководствената вредност е поголема од проценетиот надоместлив износ.

Капиталните добивки или загуби кои произлегуваат од овие трансакции се прикажуваат во Билансот на успех. Амортизацијата на материјалните и нематеријалните вложувања се пресметува според праволиниска метода и се распределува врз системска основа за време на најдобрата проценка на корисниот век на употреба.

Стапките на амортизација се така одредени да вредноста на материјалните и нематеријалните средства се распоредува во трошоци во проценетиот период на неговата корисност.

Применетите годишни стапки на амортизација, според проценетиот период на корисност се следните:

Моторни возила	25%
Мебел и канцелариска опрема	20%
Компјутерска опрема	25%
Останата опрема	10%
Нематеријални средства	20%

3 Парични средства и парични еквиваленти

Класификација

Паричните средства на Друштвото ги опфаќаат:

- ☑ парите во благајната (денарска и девизна);
- ☑ трансакциска сметка на Друштвото (денарска и девизна);
- ☑ депозити по видување;
- ☑ издвоените парични средства (бизнис кредитни картички).

Паричните еквиваленти се краткорочни високо ликвидни вложувања, кои можат брзо да се конвертираат во парични средства и кои се предмет на безначаен ризик од промената на нивната вредност.

Како парични еквиваленти се класифицираат и депозити кои се краткорочни и со кои Друштвото има можност за слободни уплати и повлекување на средствата и кои ги користи за управување со ликвидноста.

S Трошоци за користи на вработените

Трошоците за користи на вработените се состојат од:

- S** Трошоци за краткорочни користи: плати и социјални придонеси, платени отсуства, платени годишни одмори, регрес за годишен одмор, новогодишен надомест, доброволно здравствено осигурување, немонетарни користи (здравствена заштита, осигурување и сл) и други примања по договори за вработување.
- S** Долгорочни користи: јубилејни награди, отпремнина за одење во пензија и надомест во доброволен пензиски фонд.

Краткорочните користи се вреднуваат по недисконтиран износ, кој се очекува да биде платен врз основа на работен однос.

Долгорочните користи се вреднуваат според сегашната вредност на дефинираните користи на датумот на Биланс на состојба. Долгорочните користи се очекува да бидат измирени во период подолг од 12 месеци по датумот на известување. Повторните мерења кај резервирањата за јубилејни награди, кои произлегуваат од актуарска добивка или загуба, освен износите вклучени во нето камати, се признаваат во Билансот на успех. Повторните мерења кај резервирањата за пензии, кои произлегуваат од актуарска добивка или загуба, освен износите вклучени во нето камати, се признаваат во капиталот.

И Финансиски обврски

Во краткорочни финансиски обврски, Друштвото ги класифицира сите обврски чиј рок на доспевање е до 12 месеци, а во долгорочни финансиски обврски сите обврски чиј рок на доспевање е подолг од 12 месеци.

Друштвото ги признава финансиските обврски како ставка во Билансот на состојба тогаш кога е веројатно дека ќе има одлив на средства кој може веродостојно да се измери. Финансиските обврски се евидентираат по номинална вредност врз основа на соодветен сметководствен документ (фактура, договор, пресметка), согласно законските прописи и согласно Одлуките на Друштвото.

К Данок на добивка

Основа за пресметување на данокот е добивката утврдена како разлика меѓу вкупните приходи и вкупните расходи на даночниот обврзник, во износи утврдени согласно со прописите за сметководство и сметководствените стандарди и искажана во Билансот на успех.

Основата се зголемува за непризнаените расходи за даночни цели и помалку искажаните приходи за даночни цели. Законот за данокот на добивка како даночно непризнаени ги дефинира оние расходи кои не се во функција на дејноста на субјектот, односно не се непосреден услов за извршување на дејноста и не се последица од вршењето на таа дејност (подароци,

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

репрезентација, премии за менаџерско осигурување, исплатени надоместоци на трошоци од работен однос над утврдените износи, трошоци за амортизација која е повисока од амортизацијата пресметна по стапки над пропишаните во Номенклатурата на средствата за амортизација, трошоци за месечни надоместоци на членови на органи на управување над висината утврдена со закон, уплати на придонеси за доброволно пензиско осигурување над висината утврдена со закон и сл.).

Даночната основа се намалува за износот на извршените вложувања од добивката од претходната година (реинвестирана добивка). Под реинвестирана добивка се подразбираат извршените инвестициски вложувања од добивката за развојни цели, односно вложувањата заради проширување на дејноста на даночниот обврзник во материјални средства (недвижности, постројки и опрема, освен патнички автомобили, мебел, теписи, бела техника, уметнички дела од ликовната и применета уметност) и нематеријали средства (компјутерски софтвер и патенти).

Даночен период за кој се утврдува данокот на добивка е една календарска година, а обврзник за пресметување и плаќање на данокот е секое правно лице- резидент на Република Северна Македонија кој остварува добивка од вршењето на дејноста во земјата и странство. Стапката на данокот на добивка изнесува 10%.

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

Л Акционерски капитал

Акционерскиот капитал се состои од 21.200 обични акции и изнесува 130.001 илјади МКД (31 декември 2023: 130.001 илјади МКД). Акционерскиот капитал е целосно уплатен во паричен износ.

Љ Законски резерви

Согласно законот за трговски Друштва, Друштвото е обврзано да издвојува законска резерва во износ од 5% од остварената годишна добивка, сè додека законските резерви не достигнат износ од 1/10 од основачкиот капитал на Друштвото. На 31 декември 2024 година задолжителната резерва на Друштвото го има достигнато износот од 1/10 основачкиот капитал.

М Наеми

Наемите со кои значаен дел од ризикот и наградите од сопственоста се задржани од страна на наемодавачот се класифицирани како оперативен наем. Плаќањата направени по основ на оперативен наем (нето од било какви поттикнувања од страна на наемодавачот) се признаваат во Билансот на успех на праволиниска основа во текот на периодот на наемот.

Наемите со кои се пренесуваат сите ризици и награди на закупопримачот се класифицирани како финансиски наем. Финансиските наеми се признаваат како средство на почетокот на наемот, по пониската од објективната вредност на средството и сегашната вредност на сите идни плаќања за наемот. Изнајмените средства се амортизираат во тек на корисниот век на средствата. Плаќањата за наем се состојат од плаќања на камата и главница.

Н Останати резерви

Согласно Законот за данок на добивка, даночната основа може да се намали за износот на инвестициите во материјални и нематеријални средства, пропишани во Законот. За да може да се искористи даночното ослободување, Друштвото мора да издвои дел од добивката од претходната година во износ кој се очекува да биде инвестиран во материјални и нематеријални средства во тековната година.

Њ Резервирања

Резервирањата се признаваат кога има сегашна законска или договорена обврска како резултат на минати настани, кога е веројатно дека ќе биде потребен одлив на средства за да се подмири обврската и кога може да биде направена реална проценка на износот. Резервирањата се утврдуваат преку дисконтирање на очекувани идни парични текови користејќи стапка пред оданочување која ги одразува тековните пазарни претпоставки за временската вредност на парите и ризиците поврзани со обврската. Резервирањата се состојат од резервирања за јубилејни награди, отпремнина за пензионирање и за неискоростени денови од годишен одмор.

3. Управување со ризици

Активностите на Друштвото се изложени на различни видови ризици и заради тоа се потребни различни анализи, евалуации, прифаќање и раководење на одредено ниво на ризик. Целта на Друштвото е да постигне оптималност помеѓу ризикот и приносот и да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти за финансискиот резултат на Друштвото.

Политиките за управување со ризик се дизајнирани на тој начин да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспоставуваат соодветни ризични лимити и контроли. Друштвото често ги ревидира политиките за управување со кредитен, пазарен, ликвидносен и оперативен ризик.

А Кредитен ризик

Управувањето со кредитен ризик во најголема мера е законски регулирано со ограничување на вложувањата на Друштвото во банкарски депозити и должнички хартии од вредност чиј издавач е Република Северна Македонија.

Кредитниот ризик претставува веројатност дека издавачот на должничките инструменти и депозитите нема да биде во можност целосно или делумно да ги измири обврските во роковите на достасување.

Друштвото управува со кредитниот ризик на тој начин што ги вложува слободните парични средства само во законски дозволени инструменти.

Основни критериуми за избор на одделни видови инструменти се следните:

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

- Должнички инструменти: стапка на принос до доспевање (YTM), валута, траење и рок до доспевање.
- Депозити во банки:
 - ❖ Критериуми за избор на банка: се користат лимитите на изложеност кон поединечни банки, кои се утврдени врз основа на интерен модел за класификација на квалитет на банки, а во функција на управување со кредитниот ризик.
 - ❖ Критериуми за избор на конкретен депозитен аранжман: стапка на принос – каматна стапка, вид на каматна стапка (фиксна или варијабилна), валута, рок до доспевање, посебни клаузули во договорот и сл.

При избор на инструмент, особено се има предвид валутата на инструментот, за што изборот се врши согласно направената анализа на односот меѓу:

- каматните стапки на инструментите во денари и евра и
- валутниот ризик, кој произлегува од оценката на веројатноста за промена во курсот на денарот и кој би резултирал во намалување на главнината на Друштвото под законски минималната главнина изразена во евра.

Кредитниот ризик кај вложувањата во депозити, Друштвото го следи преку постојана анализа на способноста на банките да ги исполнат обврските кон Друштвото кои произлегуваат од договорот помеѓу договорените страни.

Менаџментот на Друштвото е на став дека со законските ограничувања и определбата да се чуваат хартиите од вредност на неопределен рок, со можност за нивно оттуѓување кога за тоа ќе се јави потреба, може да управува со кредитниот ризик кај хартиите од вредност.

Со оглед на квалитетот на пласираните средства, раководството на Друштвото не очекува некоја од договорените страни да не ги исполни обврските.

На денот на составување на Билансот на состојба, концентрацијата на кредитниот ризик е претставена преку долгорочен депозити во Шпаркасе Банка АД Скопје, краткорочни депозити во Шпаркасе Банка АД Скопје и Про Кредит Банка АД Скопје и депозити со рок на доспевање до 3 месеци во Стопанска Банка АД Битола и Халк Банка АД Скопје, како и преку државни обврзници и записи.

А.1. Максимална изложеност на кредитен ризик пред давање колатерал или други кредитни зголемувања

	<u>31 декември 2023</u>	<u>31 декември 2024</u>
Пласмани во банки - депозити	80.000	106.000
Хартии од вредност		
- Должнички инструменти	660.122	690.827
	<u>740.122</u>	<u>796.827</u>

Раководството е убедено во неговата способност да води контрола и да одржува минимална изложеност на кредитен ризик на Друштвото, која произлегува од портфолиото на депозити и вложувања во хартии од вредност.

А.2. Анализа на финансиските инструменти според видот на каматната стапка

	Фиксна каматна стапка	Варијабилна каматна стапка	Вкупно
Пласмани во банки – Хартии од вредност	106.000	-	106.000
❖ Должнички	690.827	-	690.827
Вкупно 31 декември 2024	796.827	-	796.827
Пласмани во банки – Хартии од вредност	80.000	-	80.000
❖ Должнички	660.122	-	660.122
Вкупно 31 декември 2023	740.122	-	740.122

А.3. Депозити и хартии од вредност

Депозитите и хартиите од вредност се дадени подолу:

	31 декември 2023		31 декември 2024	
	Хартии од вредност	Депозити во банки	Хартии од вредност	Депозити во банки
Ниту се достасани ниту оштетени	660.122	80.000	690.827	106.000
Нето	660.122	80.000	690.827	106.000

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

За целите на следење на кредитниот ризик, Друштвото ги анализира Депозитите врз основа на категоризација на банките која ја врши Народната банка на Република Северна Македонија. Според категоризацијата, големи банки се банки со вкупна актива над 50,95 милијарди МКД, средни банки се банки со вкупна актива од 12,7 милијарди МКД до 50,95 милијарди МКД и мали банки се банки со вкупна актива помала од 12,7 милијарди МКД.

Друштвото има вложувања во депозити во големи, средни и мали банки како што е прикажано долу:

	31 декември 2023	31 декември 2024
Депозити во големи банки	45.000	60.000
Депозити во средни банки	-	15.000
Депозити во мали банки	35.000	31.000
	80.000	106.000

A.4. Должнички инструменти

Издавач на должничките инструменти е Република Северна Македонија. На следнава табела е дадена анализа на должничките инструменти според нивниот издавач:

31 декември 2024	Обврзници	Вкупно
Република Северна Македонија	690.827	690.827
Вкупно	690.827	690.827
31 декември 2023	Обврзници	Вкупно
Република Северна Македонија	660.122	660.122
Вкупно	660.122	660.122

Издавачот на должничките инструменти има ББ+ кредитен рејтинг за долгорочно задолжување според Fitch рејтинг агенцијата.

Финансиските инструменти, мерени по фер вредност, се прикажани во следните нивоа на хиерархија, врз основа на начинот на одредување на објективната вредност. Ниво 1 – Државни обврзници кои имаат објективна вредност и активен пазар и Ниво 2 – објективната вредност се одредува врз основа на пазарни претпоставки. Во ниво 1 се класификувани обврзници за денационализација и Еврообврзница. Во ниво 2 се класификувани континуирани обврзници, кои немаат активен пазар. Овие обврзници имаат котација на Македонска берза, но интерес за тргување со овие обврзници нема или е незначително. Објективната вредност на овие инструменти е проценета врз основа на параметри како што се каматните стапки и дисконтираните идни парични текови користејќи ги стапките кои се тековно важечки за должнички инструменти под слични услови, кредитниот ризик и периодот на доспевање.

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

31 декември 2024	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Должнички инструменти - Државни обврзници	253.638	182.043	-	435.681
Вкупно	253.638	182.043	-	435.681
31 декември 2023	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Должнички инструменти - Државни обврзници	225.407	172.483	-	397.890
Вкупно	225.407	172.483	-	397.890

A.5. Концентрација на ризикот на финансиските средства со кредитна Изложеност

(а) Географски регион

Следнава табела ја анализира кредитната изложеност по географски региони.

	Држави од ЕУ	Европски држави кои не се членки на ЕУ	Република Северна Македонија	Вкупно
Пласмани во банки - депозити	-	-	106.000	106.000
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	690.827	690.827
Парични средства и еквиваленти			1.653	1.653
31 декември 2024	-	-	798.480	798.480
Пласмани во банки - депозити	-	-	80.000	80.000
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	660.122	660.122
Парични средства и еквиваленти			2.121	2.121
31 декември 2023			742.243	742.243

Б Пазарен ризик

Пазарен ризик е ризикот дека промените во пазарните цени, како промена во каматните стапки, промена во цените на капиталот и девизните курсеви ќе влијаат на приходите на Друштвото или на вредноста на поседуваните финансиски инструменти. Друштвото ги проценува пазарните ризици и максималните загуби кои можат да се очекуваат, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот кој што може да се прифати и којшто редовно се следи.

Б1 Валутен ризик

Друштвото е изложено на валутен ризик преку трансакции во странска валута. Изложеноста на валутен ризик, во најголема мера произлегува од вложувањата во финансиски инструменти, поточно должнички хартии од вредност, и се манифестира преку влијание на вредноста на хартиите од вредност деноминирани во странска валута кои се чуваат во портфолиото расположиви за продажба. Друштвото го следи и управува со валутниот ризик преку месечна анализа на портфолиото на Друштвото.

На 31 декември 2024 година, Друштвото има средства и обврски искажани во ЕУР и тоа:

- S** државни обврзници во ЕУР или деноминирани во ЕУР во износ од 6.103 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Финансиски средства расположливи за продажба,
- S** државни обврзници во ЕУР или деноминирани во ЕУР во износ од 4.149 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Финансиски средства кои се чуваат до доспевање,
- S** недоспеани камати на државни обврзници во износ од 178 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани,
- S** Побарувања за дадени аванси во странство во износ од 1,7 илјада ЕУР, вклучени во позицијата Останати побарувања,
- S** девизна сметка во износ од 3,5 илјади ЕУР, вклучена во позицијата: Парични средства и парични еквиваленти,
- S** Обврски кон добавувачи во странство во износ од 3 илјади ЕУР, вклучени во позицијата Обврски кон добавувачи во странство.

На 31 декември ако курсот зајакне/ослабне за 5% во однос на ЕУР, а останатите променливи останат исти, капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за околу 32 милиони МКД, најмногу како резултат на курсните разлики на државни обврзници.

Б2 Каматен ризик

Ризикот од промена на каматните стапки е застапен кај активата на Друштвото, поточно кај вложувањата во депозити и хартии од вредност, наспроти пасивата каде во досегашното работење нема каматоносни обврски, или истите се незначителни.

Друштвото управува со каматниот ризик преку следење на трендовите на каматните стапки, пресметка и следење на просечните каматни стапки, проценка на идните движења на каматните стапки, адекватно структурирање на инвестирањата на слободните парични средства и склучување на договори со фиксни приноси.

Друштвото го следи каматниот ризик кај финансиските инструменти врз основа на месечните информации за структурата на портфолиото од аспект на висината на каматната стапка, видот на каматната стапка (фиксна/варијабилна), видот на издавачот (поврзани/ неповрзани субјекти) како и просечната каматна стапка.

На 31 декември 2024 година, Друштвото нема каматносни обврски, додека каматносна актива се состои од државни обврзници со фиксна ефективна каматна стапка, долгорочни и краткорочни депозити со фиксна каматна стапка.

Просечната каматна стапка на депозитите на 31 декември 2024 изнесува 3,93%.

Учеството на депозитите со фиксна каматна стапка во вкупните депозити заклучно со 31 декември 2024 е 100%.

Б3 Ценовен ризик

Друштвото е изложено на ценовен ризик поради промена на објективната вредност на должничките хартии од вредност – државни обврзници класифицирани во портфолиото расположливи за продажба. Ефектот од промената на објективната вредност директно не влијае на резултатот од тековното работење.

За управување со ризикот од промена на цената на инвестициите во должнички инструменти Друштвото го диверзифицира своето портфолио.

Ако цените на должничките хартии од вредност, се зголемат/намалат за 2% на 31 декември 2024 година, а сите други варијабли останат исти, капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за околу 7 милиони МКД. Нето ефектот од превреднувањето на обврзниците на Друштвото во AFS портфолио кои немаат пазарна цена од почетокот на годината е зголемена вредност за 11,7 милиони МКД.

В Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик претставува веројатност од случување на негативни настани кои ќе доведат до неможност Друштвото да ги исполнува достасаните обврски.

Друштвото има воспоставено постапка за управување со ликвидносниот ризик на месечно ниво и известува за месечната и кварталната ликвидносна позиција. Одржувањето на соодветно ниво на ликвидни средства е под влијание и на законските барања, односно барањата на регулаторот за одржување на задолжителни ликвидни средства во износ утврден како % од главнината на Друштвото.

Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски. Сите финансиски обврски на Друштвото доспеваат во рок од една година по 31 декември 2024, освен обврските по основ на долгорочни резервирања за бенефити на вработени.

Табелата подолу претставува анализа на обврските на Друштвото, по групи според остатокот на периодот сметан од датумот на Извештајот за финансиската состојба до датумот на доспевање.

Сава пензиско друштво а.д. Скопје**Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)*

2023	Доспевање до 1 месец	Доспевање од 1 до 3 месеци	Доспевање од 3 месеци до 1 година	Доспевање од 1 до 5 години	Доспевање над 5 години	Вкупно
Вкупни обврски (договорен датум на доспевање)	10.052	7.104	17.483	-	2.471	37.110

2024	Доспевање до 1 месец	Доспевање од 1 до 3 месеци	Доспевање од 3 месеци до 1 година	Доспевање од 1 до 5 години	Доспевање над 5 години	Вкупно
Вкупни обврски (договорен датум на доспевање)	24.689	12.370	19.373	-	2.723	59.155

Г Оперативен ризик

Оперативниот ризик е специфичен вид на ризик кој што настанува заради недостатоци или грешки при делувањето на внатрешните процеси, системи, луѓе или заради надворешни настани. Управувањето со оперативниот ризик е регулирано со Политиката за управување со ризици на Сава пензиско друштво а.д. Скопје и со Методологијата за управување со ризици на Сава пензиско друштво а.д. Скопје, каде е пропишана постапката за идентификација, оценка, следење и совладување на оперативни ризици, стратешки ризици и финансиски ризици, како и евиденција и известување за несакани настани од кои произлегуваат оперативни ризици во работењето на Друштвото.

Како дел од процесот за управување со ризици, Друштвото спроведува кампања за оцена на ризици и внатрешни контроли. Реализацијата на кампања за оцена на ризици на Друштво се извршува два пати годишно при што сопствениците на ризик и оценувачите даваат своја оценка за идентификуваните ризици и внатрешни контроли, и за истите се предлагаат мерки за контрола и намалување на ризик.

Редовно се спроведува процес за пријава на реализирани несакани настани и се предлагаат контролни механизми за митигација на идентификуваните ризици. Се спроведуваат обуки за вработени за да се запознаат со процесот на управување со ризици на Друштвото.

Д Управување со капитал

Политиката на Друштвото е да одржува стабилност на капиталната база со цел да се задоволат законските барања, да се задржи довербата на пазарот и да се одржи идниот развој на бизнисот.

Според законските барања, капиталот на Друштвото треба да изнесува најмалку 10 милиони ЕУР, од моментот кога средствата на двата фонда со кои управува ќе надминат 900 милиони ЕУР. На 31.12.2024 година, вредноста на двата фонда изнесува ЕУР 1.184,5 милиони, а капиталот на Друштвото, во износ од ЕУР 13,5 милиони е повисок од законски минималниот (ЕУР 10 милиони), за 3,5 милиони ЕУР.

Ѓ Објективна вредност

Друштвото има финансиски средства кои вклучуваат парични средства и парични еквиваленти, депозити, должнички хартии од вредност расположливи за продажба и чувани до доспевање, како и останати побарувања. Друштвото има финансиски обврски кои вклучуваат обврски кон добавувачи и други обврски.

Објективните вредности на овие финансиски инструменти не се материјално различни од нивната сметководствена вредност. Прикажаните вредности на паричните средства и парични еквиваленти, останатите побарувања, обврските кон добавувачи и останати обврски не се материјално различни од нивната објективна вредност како резултат на нивниот краток рок на достасување.

Должничките хартии од вредност расположливи за продажба се водат по објективна вредност со промени во објективна вредност евидентирани во капиталот. Поради тоа нивната сметководствена вредност е еднаква на нивната објективна вредност. Депозитите и хартиите од вредност кои се чуваат до доспевање имаат каматна стапка која е приближна на пазарната каматна стапка. Затоа нивната сметководствена вредност не е материјално различна од нивната објективна вредност.

4. Проценки при примена на сметководствените политики

Друштвото врши проценки и претпоставки кои влијаат на презентираниот износ на средствата и обврските. Друштвото врши резервирања на трошоци кои се однесуваат на тековната година кои земајќи ги во предвид искуството од минатото, очекувањата за идните настани и влијанието на други фактори, се верува дека се разумни.

Информациите во врска со расудувањето направени од страна на менаџментот и критичните проценки во примената на сметководствените стандарди прифатени во Република Северна Македонија кои имаат значајно влијание на финансиските извештаи се прикажани во следниве белешки:

5. Приходи од управување со задолжителен/доброволен фонд

	Задолжителен фонд 31 декември 2023	Задолжителен фонд 31 декември 2024
Приходи од надоместок од придонеси	111.192	119.058
Приходи од надоместок за управување	198.852	234.503
Приходи од надоместок за премин	1	5
	310.045	353.566
	Доброволен фонд 31 декември 2023	Доброволен фонд 31 декември 2024
Приходи од надоместок од придонеси	5.032	5.443
Приходи од надоместок за управување	14.464	17.359
Приходи од надоместок за премин	1	1
	19.497	22.803

6. Расходи од управување со задолжителен/доброволен фонд

	Задолжителен фонд 31 декември 2023	Задолжителен фонд 31 декември 2024
Расходи за МАПАС	40.971	46.314
Расходи за чуварот на имот	14.806	15.812
Расходи за Фондот на ПИОСМ	5.562	6.372
Трошоци за трансакции	89	5
Трошоци за маркетинг	23.455	20.049
Трошоци за агенти	5.296	4.870
Останати трошоци за управување со фондот	1.173	1.187
	91.352	94.609

Сава пензиско друштво а.д. Скопје**Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)*

	Доброволен фонд 31 декември 2023	Доброволен фонд 31 декември 2024
Расходи за МАПАС	1.538	1.677
Расходи за чуварот на имот	2.228	2.208
Трошоци за трансакции	63	0
Трошоци за маркетинг	1.391	1.260
Трошоци за агенти	5.560	6.682
Останати трошоци за управување со фондот	106	76
	10.886	11.902

7. Трошоци за сировини и други материјали

	31 декември 2023	31 декември 2024
Потрошени сировини и материјали	423	627
Потрошена енергија	2.214	2.098
Потрошени резервни делови и ситен инвентар	221	32
	2.858	2.757

8. Трошоци за услуги

	31 декември 2023	31 декември 2024
Поштенски, телефонски и интернет услуги	3.027	3.127
Услуги за одржување и заштита	6.321	7.772
Наемнини	6.142	12.061
Останати услуги	692	802
	16.182	23.762

9. Плати и надоместоци на плата и останати трошоци за вработените

	31 декември 2023	31 декември 2024
Трошоци за плати	56.351	66.751
Регрес за годишен одмор	1.516	2.133
Новогодишен надомест	1.644	1.800
Отпремнина за пензија	0	0
Други лични примања по менаџерски договори	2.253	405
Трошоци за службени патувања	2.350	2.574
Трошоци за стручно образование	1.324	811
Доброволно здравствено осигурување	681	878
Доброволно пензиско осигурување	2.861	4.321
Останати трошоци за вработените	1.043	1.258
	70.023	80.931

10. Останати трошоци од работењето

	31 декември 2023	31 декември 2024
Банкарски провизии	798	910
Трошоци за осигурување	315	379
Правни, нотарски и ревизорски услуги	1.791	1.712
Услуги по договор за дело	6.221	4.566
Трошоци за репрезентација	1.551	1.512
Надоместоци на членови на НО	171	103
Такси, чланарини и други надоместоци	125	186
Тошоци за донација во спорт	6.300	-
Трошоци за користење на лиценци	2.311	2.276
Трошоци за донација	771	882
Останати неспомнати трошоци од работење	1.028	633
	21.382	13.159

11. Финансиски приходи и финансиски расходи

	31 декември 2023	31 декември 2024
Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти	30.000	36.743
Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти	3.536	3.436
	33.536	40.179

Сава пензиско друштво а.д. Скопје**Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)*

	31 декември 2023	31 декември 2024
Камати од работењето со неповрзани субјекти	(194)	(219)
Затезни камати	(1)	(1)
Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти	(3.800)	(3.483)
	(3.995)	(3.703)

12. Данок на добивка

	2023	2024
Данок на добивка	9.744	19.319
	9.744	19.319
	2023	2024
<i>Бруто добивка</i>	145.045	184.963
Пресметан данок по стапка од 10%	14.505	18.496
Зголемен за :		
❖ Непризнати расходи за даночни цели	1.639	1.139
Намален за :		
❖ Извршени вложувања од добивката	(100)	(316)
❖ Донации во спортот	(6.300)	-
Данок на добивка	9.744	19.319

13. Нематеријални средства**Набавна вредност****Софтвер и лиценци**

Состојба на 01.01.2024	22.175
Нови набавки	1.651
Нематеријални средства во подготовка	-
Расходување	(1.565)
Состојба на 31.12.2024	22.261

Амортизација

Состојба на 01.01.2024	20.200
Амортизација за годината	1.045
Расходување	(1.565)
Состојба на 31.12.2024	19.680

Сегашна вредност

На 1 Јануари 2024	1.975
На 31 декември 2024	2.581

На 31 декември 2024 година, Друштвото нема дадено нематеријални вложувања под залог.

14. Материјални средства

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Набавна вредност				
Состојба на 01.01.2024	11.871	9.709	4.084	25.664
Нови набавки	4.217	1.024	27	5.267
Расходување	0	(2.337)	(657)	(2.994)
Средства во подготовка	0	0	26.449	26.449
Отуѓување/продажба на основни средства	(1.702)	0	(1.539)	(3.241)
Состојба на 31.12.2024	14.386	8.395	28.364	51.144

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Исправка на вредност				
Состојба на 01.01.2024	3.656	8.455	3.788	15.898
Амортизација за годината	2.883	704	105	3.692
Расходување	0	(2.337)	(657)	(2.994)
Отуѓување/продажба на основни средства	(1.305)	0	(1.539)	(2.844)
Состојба на 31.12.2024	5.234	6.822	1.696	13.752

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Сметководствена вредност				
Состојба на 01.01.2024	8.215	1.254	296	9.765
Состојба на 31.12.2024	9.152	1.573	26.667	37.392

На 31 декември 2024 година, Друштвото нема дадено материјални вложувања под залог.

15. Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

	31 декември 2023	31 декември 2024
Еврообврзница МАЦЕДО28	221.401	255.145
	221.401	255.145

16. Финансиски средства расположиви за продажба

	31 декември 2023	31 декември 2024
Расположиви за продажба:		
Обврзници за денационализација РМ 19	26.044	22.323
Обврзници за денационализација РМ 20	22.067	17.870
Континуирана ДО2014/18-0824дк	2.083	-
Континуирана ДО2015/18-0525дк	14.949	14.969
Континуирана ДО2015/35-0825дк	2.030	2.055
Континуирана ДО2016/03-0131дк	40.067	42.277
Континуирана ДО2016/23-1031дк	4.803	5.099
Континуирана ДО2017/05-0132дк	1.424	1.520
Континуирана ДО2017/08-0332дк	3.778	4.033
Континуирана ДО2017/14-0532дк	1.786	1.911
Континуирана ДО2017/19-0732дк	12.009	12.868
Континуирана ДО2017/20-0732дк	9.260	9.918
Континуирана ДО2017/27-0932дк	3.658	3.925
Континуирана ДО2017/32-1032дк	1.819	1.955
Континуирана ДО2019/02-0149дк	15.804	17.087
Континуирана ДО2019/11-0834дк	967	1.064
Континуирана ДО2019/12-0934	20.865	22.737
Континуирана ДО2019/15-1134	23.185	25.314
Континуирана ДО2019/16-1234дк	2.730	3.011
Континуирана ДО2020/02-0235	11.271	12.300
Еврообврзница МАЦЕДО28	177.297	213.445
	397.896	435.681

16.1. Движење на хартии од вредност

Хартии од вредност	2023	2024
Државни обврзници	619.292	690.827
	619.292	690.827

*** Движење на хартии од вредност**

	2023	2024
Почетна состојба	480.612	619.292
Курсни разлики	(173)	-
Купувања	133.512	55.792
Амортизација на дисконт	8.666	14.822
Доспевања	(6.775)	(8.985)
Промена во фер вредност	3.450	9.906
	619.292	690.827

17. Дадени кредити, депозити и кауции

	31 декември 2023	31 декември 2024
Долгорочни депозити	45.000	25.000
	45.000	25.000



Долгорочните депозити се пласирани во:

- Шпаркасе Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 2 години и каматна стапка од 4%.

18. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2023	31 декември 2024
Жиро сметка	1.591	1.317
Девизна сметка	447	216
Благајна	2	3
Депозит со рок на доспевање до 3 месеци	1.000	46.000
Останати парични средства	81	117
	3.121	47.653

Депозит со рок на доспевање до 3 месеци е краткорочен депозит во банка на кој Друштвото има можност за слободни уплати и повлекување на средствата и кои ги користи за управување со ликвидноста. Тој е пласиран во:

-  Стопанска Банка АД Битола со каматна стапка од 3,80% и
-  Халк Банка АД Скопје со каматна стапка од 3,80%

19. Побарувања од купувачите

	2023	2024
Побарување за надоместок од придонеси	6.732	10.699
Останати побарувања	325	584
	7.057	11.283

20. Краткорочни финансиски средства

	31 декември 2023	31 декември 2024
Краткорочни депозити	34.000	35.000
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	40.831	-
	74.831	35.000

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Краткорочните депозити се пласирани во:

- Шпаркасе Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 3,7%,
- Про Кредит Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 4,5%

21. Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)

	31 декември 2023	31 декември 2024
Управувачка провизија	19.036	22.785
Недоспеана камата на државни обврзници	10.935	11.650
Недоспеана камата на депозити	356	375
Однапред платени трошоци	4.040	3.638
	34.367	38.448

22. Запишан основен капитал кој е уплатен и законски резерви

	31 декември 2023	31 декември 2024
Акционерски капитал – обични акции	130.001	130.001
	130.001	130.001

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2024 се состои од 21.200 обични акции (31 декември 2023 година: 21.200 РУ обични акции). Номиналната вредност по акција изнесува ЕУР 100 искажана во денарска противвредност по среден курс на Народна банка на Република Северна Македонија на денот на издавањето на одобруението за работа на Друштвото.

Акциите носат право на глас во Собранието на Друштвото, право на исплата на дел од добивката (дивиденда) и право на исплата на дел од остатокот од ликвидационата односно стечајната маса на Друштвото. Секоја акција на имателот му обезбедува право на еден глас.

Акционер	Број на акции	Вредноста на акција во ЕУР	Вредност во ЕУР	Учество во %
Позаваровалница Сава ДД	21.200	100	2.120.000	100%
ВКУПНО	21.200		2.120.000	

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Согласно законот за трговски Друштва, Друштвото е обврзано да издвојува законска резерва во износ од 5% од остварената годишна добивка, се додека законските резерви не достигнат износ од 1/10 од основачкиот капитал на Друштвото.

	31 декември 2023	31 декември 2024
Законски резерви	13.747	13.747
	13.747	13.747

23. Акумулирана добивка

	2023	2024
Акумулирана добивка- слободна за распределба	145.295	215.262
Акумулирана добивка- ограничена за распределба	475.754	455.988
	621.049	671.250

Согласно законските барања, капиталот на Друштвото заклучно со 31 декември 2024 година треба да изнесува најмалку ЕУР 10 милиони (МКД 615 милиони), следствено на тоа што средствата на двата фонда со кои управува Друштвото имаат вредност над 900 милиони ЕУР. Акумулираната добивка, како дел од капиталот има значајно влијание во достигнувањето на овој износ. Друштвото е должно во секое време да го одржува овој износ на главнина, па според тоа акумулираната добивка не може целосно да се распредели на акционерите.

24. Резервирања за пензии, отпремнини и слични обврски кон вработени

	2023	2024
Обврски за резервирања за користи на вработени	5.169	5.714
	5.169	5.714

Друштвото прави Резервирања за користи за вработените: јубилејни награди, отпремнина за пензионирање и за неискористени денови од годишен одмор. Износот на резервирањата за јубилејни награди и отпремнина за пензионирање се утврдува земајќи ги предвид следните претпоставки:

- Број на вработени подобни за правото на користи и
- Идните зголемувања на платите имајќи го во предвид општиот индекс на зголемување на плати, промоциите и зголемувањата на платите како резултат на зголемување на минатиот труд. Користена е стапка за долгорочен раст на плати од 4,12% (2023: 4,09%).

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Износот на резервирањето за неискористени денови од годишен одмор се врши врз основа на бројот на неискористени денови и износот на бруто дневницата за секој вработен.

2023	Отпремнина за пензионирање	Јубилејни награди	Не искористени денови	Вкупно
Состојба на 1 Јануари	412	1.671	-	2.083
Нови резервации	60	251	-	311
Искористени резервации	-	-	-	-
Акумулирана добивка (промена на сметководствена политика)	-	-	3.034	3.034
Зголемување во дисконтираниот износ	20	74	-	94
Трансфер во останата сеопфатна добивка	(4)	-	-	(4)
Трансфер во приходи (Извештај за сеопфатна добивка)	-	(13)	(336)	(349)
	488	1.983	2.698	5.169
Тековни	-	-	-	-
Нетековни	488	1.983	2.698	5.169

2024	Отпремнина за пензионирање	Јубилејни награди	Не искористени денови	Вкупно
Состојба на 1 Јануари	488	1.983	2.698	5.169
Нови резервации	85	280	292	544
Искористени резервации	-	-	-	-
Акумулирана добивка (промена на сметководствена политика)	-	-	-	-
Зголемување во дисконтираниот износ	26	100	-	94
Трансфер во останата сеопфатна добивка	93	-	-	93
Трансфер во приходи (Извештај за сеопфатна добивка)	-	(332)	-	(349)
	692	2.031	2.990	5.714
Тековни	-	-	-	-
Нетековни	692	2.031	2.990	5.714

Сава пензиско друштво а.д. Скопје**Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***25. Одложени даноци**

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

	Средства	
	2023	2024
Хартии од вредност-расположливи за продажба	1.893	905
	1.893	905
Тековни	1.893	905

	На	Признаен во		На
	1 јануари 2024	Признаен во БУ	останата сеопфатна добивка	31 декември 2024
Хартии од вредност-расположливи за продажба	1.893	-	(988)	905
Одложени даночни средства	1.893	-	(988)	905

26. Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и вкупниот обем на остварени трансакции со поврзаните субјекти на 31.12.2024 се следниве:

Сава Осигурување АД Скопје

Трошоци и приходи	31 декември 2023	31 декември 2024
Осигурување на материјални средства - опрема	16	16
Доброволно здравствено осигурување	700	902
Премии за осигурување на менаџери	135	164
Агентски трошоци	170	187
Регистрација на службени возила	394	438
Други трошоци за службен пат	26	50
Останати неспомнати приходи	32	38
Наем на деловен простор	-	4.631
Вкупно	1.473	6.426

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Побарувања и обврски

31 декември 2023

31 декември 2024

Обврски за извршени услуги

663

618

Краткорочни обврски за недвижен имот

-

911

Основ за трансакција	По документ број	Датум трансакција	на	Износ во 000 ден
Агентска провизија	12/23	25.1.2024		18
Агентска провизија	1/2024	29.2.2024		16
Полиса за осигурување	Ф-36544/42009/24	01.03.2024		53
Агентска провизија	2/2024	29.03.2024		17
Услуги за регистрација	Ф-81443/24	07.05.2024		8
Полиса за осигурување	Ф-836698/24	10.05.2024		15
Агентска провизија	09/2024	30.04.2024		15
Услуги за регистрација	Ф-93429/24	21.05.2024		137
Полиса за осигурување	Ф-106358/24	05.06.2024		2
Агентска провизија	13/2024	31.05.2024		17
Полиса за осигурување	Ф-105754/24	04.06.2024		2
Агентска провизија	14/2024	28.06.2024		13
Наем на деловен простор	15/2024	16.07.2024		911
Агентска провизија	16/2024	31.07.2024		10
Полиса за осигурување	Ф-159191/24	24.07.2024		52
Наем на деловен простор	17/2024	07.08.2024		911
Полиса за осигурување	Ф-180965/24	13.08.2024		74
Полиса за осигурување	Ф-197478/24	30.08.2024		52
Полиса за осигурување	Ф-187641/24	21.08.2024		955
Агентска провизија	18/2024	31.08.2024		16
Полиса за осигурување	Ф-205154/24	06.09.2024		1
Полиса за осигурување	Ф-216981/24	19.09.2024		2
Наем на деловен простор	19/2024	19.09.2024		911
Полиса за осигурување	Ф-219359/24	23.09.2024		1
Агентска провизија	21/2024	30.09.2024		16
Полиса за осигурување	Ф-225811/24	30.09.2024		4
Полиса за осигурување	Ф-225750/24	30.09.2024		4
Полиса за осигурување	Ф-236866/24	17.10.2024		1
Наем на деловен простор	22/2024	30.09.2024		911
Полиса за осигурување	F-254038/24	08.11.2024		42
Наем на деловен простор	25/2024	01.11.2024		911
Агентска провизија	24/2024	31.10.2024		15
Агентска провизија	30/2024	29.11.2024		17
Полиса за осигурување	F-281825/24	16.12.2024		248
Агентска провизија	34/2024	31.12.2024		17

Сава пензиско друштво а.д. Скопје**Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)*

Наем на деловен простор	31/2024	31.12.2024	911
-------------------------	---------	------------	-----

S Сава Стејшн Скопје

Трошоци и приходи	31 декември 2023	31 декември 2024
Услуги за регистрација	6	4
Други трошоци за службен пат	4	14
Обврски за извршени услуги	4	-

Сава Стејшн Скопје- трансакции во период 01.01.2024-31.12.2024 година

Основ за трансакција	По документ број	Датум на трансакција	Износ
Доз. за управување туѓо моторно возило	3191/2024	13.2.2024	1
Доз. за управување туѓо моторно возило	3192/2024	13.2.2024	1
Доз. за управување туѓо моторно возило	3539/2024	15.04.2024	1
Услуги за регистрација	3650/2024	07.05.2024	3
Доз. за управување туѓо моторно возило	3697/2024	15.05.2024	1
Доз. за управување туѓо моторно возило	3769/2024	23.05.2024	14

S Заваровалница Сава ДД

Трошоци и приходи	31 декември 2023	31 декември 2024
Наем на ИТ инфраструктура	163	163
Побарувања и обврски	31 декември 2023	31 декември 2024
Обврски за извршени услуги	163	-

Основ за трансакција	По документ број	Датум на трансакција	Износ
Наем на ИТ инфраструктура	IRN24-1121	15.05.2024	163

Сава пензиско друштво а.д. Скопје
Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2024 – 31.12.2024

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

S Позаваровалница Сава д.д Љубљана

Трошоци и приходи	31 декември 2023	31 декември 2024
Префактурирање на т-ци за лиценца	125	-
Префактурирање на т-ци за спонзорство	307	153

Основ за трансакција	По документ број	Датум на трансакција	Износ
Префактурирање на трошоци	324-0008	06.08.2024	154

S Сава неживотно осигурување АДО Белград

Трошоци и приходи	31 декември 2023	31 декември 2024
Префактурирање на т-ци за службено патување	75	102

Побарувања и обврски	31 декември 2023	31 декември 2024
Обврски за извршени услуги	-	102

Основ за трансакција	По документ број	Датум на трансакција	Износ
Префактурирање на трошоци	KPF24-0217	02.12.2024	102

S Вкупните надомести на членовите на Надзорниот одбор, кои не се вработени во Друштвото се како што следува:

	31 декември 2023	31 декември 2024
Надомести за членови на Надзорен одбор (надворешни лица)	171	103

27. Краткорочни обврски за даноци и други давачки

	31 декември 2023	31 декември 2024
Обврски за данок на додадена вредност	29	9
Обврски за персонален данок на доход	8	-
Обврски за даноци и придонеси од плати	1.058	1.729
Обврски за данок на добивка	909	10.181
Вкупно	2.004	11.919

28. Обврски спрема вработени

	31 декември 2023	31 декември 2024
Обврски за плата и надоместоци на плата	4.934	4.811
Останати обврски спрема вработени	-	107
Вкупно	4.934	4.918

29. Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди

	31 декември 2023	31 декември 2024
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	23.719	24.310
Вкупно	23.719	24.310

30. Обврски по основ на оперативен лизинг

Обврските по основ на оперативен лизинг произлегуваат од договорите за оперативен лизинг со НЛБ Банка АД Скопје (2023) и Сава Осигурување АД Скопје.

	31 декември 2023	31 декември 2024
До една година	3.395	10.927
Од една година до пет години	-	43.709
Над пет години	-	49.173
Вкупно	3.395	103.808

31. Настани по датумот на билансот

Со важност од 01.01.2025 стапката за надоместок од придонеси во задолжителниот пензиски фонд се намалува од 1,80% на 1,70%.

До Собранието на Р. Северна Македонија доставен е Предлог на одлука за согласност на Одлуката за висината на месечниот надомест што го наплатува Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување од пензиските друштва за 2025. Се предлага за 2025 година да изнесува 0,6% од вкупните придонеси (2024: 0,7%).

Од 01.01.2025 година стапуваат на сила измените согласно Правилникот за начинот на водење сметководство, како и Дополнување на Правилник за начинот на водење сметководство (објавено на 30 декември 2024) според кои се одложува примената Меѓународниот стандард за финансиско известување 9 - Финансиски инструменти (ИФРС9), кој ќе отпочне да се применува од 01.01.2028 година, но останува примената на меѓународните стандарди ИФРС16 и ИФРС15 кои имаат ефект на начинот на прикажувањето на оперативниот лизинг, во рамки на Трошоци за услуги (ИФРС16) како и на начинот на распределба на Трошоците за агенти (ИФРС15).

Освен наведеното, нема други настани по датумот на билансот, кои што бараат корекција или обелоденување во финансиските извештаи и белешки.