



Финансиски извештаи за работењето на
Сава пензиско друштво а.д. Скопје
За период од 01.01.2025 до 31.03.2025

Содржина

1. Биланс на состојба на ден 31.03.2025 година.....	3
2. Биланс на успех за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година	9
3. Извештај за паричните текови за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година	11
4. Извештај за промени во главнина за период 01.01.2025 до 31.03.2025 година	12

1. Биланс на состојба на ден 31.03.2025 година

р.б.	група на конта или конто	П О З И Ц И Ј А	Белешка	31.12.2024 во МКД	31.03.2025 во МКД
1	2	3	4	5	6
		СРЕДСТВА			
1		А.Побарувања за запишана а неуплатена основна главнина			
2		Б. Долгорочни средства (3+10+18+19+27+28)		756.704.861	842.202.279
3	00	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	11	2.580.682	3.917.120
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		2.580.682	3.917.120
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)	12	37.392.565	109.994.657
11		1.Земјишта и шуми		0	0
12		2.Градежни објекти		0	96.502.755
13		3.Постројки и опрема		0	0
14		4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		10.936.788	13.033.379
15		5.Аванси за материјални средства		0	0
16		6.Материјални средства во подготовка		26.455.777	458.523
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)		715.826.526	726.640.502
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	13	255.145.329	258.125.647
23		4. Финансиски средства расположиви за продажба	14	435.681.197	443.514.855
24		5. Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба		0	0
25		6. Дадени кредити, депозити и кауции	15	25.000.000	25.000.000
26		7. Останати долгорочни вложувања		0	0
27	04	Долгорочни побарувања		0	0
28	05	Одложени даночни средства		905.088	1.650.000
29		В. Краткорочни средства (30+38+42+49+55+59+60+67+72+73)		132.661.803	170.063.462
30	10	Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)	16	47.653.157	93.049.817
31		1. Жиро сметки		1.317.481	392.316
32		2. Благајна		3.225	3.225
33		3. Девизни сметки		215.874	6.454.113
34		4. Девизни акредитиви		0	0
35		5. Девизна благајна		0	0
36		6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти		46.000.000	86.000.000
37		7. Останати парични средства		116.577	200.163
38	11	Побарувања од поврзани субјекти(39+40+41)		0	36.961
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	36.961
42	12	Побарувања од купувачите (43+44+45+46+47+48)		11.283.438	10.728.612
43		1. Побарувања од купувачи		0	0
44		2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		10.699.061	9.952.812
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		584.377	775.800
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)		269.315	264.208
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		9.911	360
58		3. Останати побарувања од вработените		259.404	263.848
59	15	Останати побарувања		0	0
60	16	Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)	17	35.000.000	35.330.605
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		0	0
64		4. Хартии од вредност според објективна вредност преку добивка или загуба		0	0
65		5. Краткорочно орочени средства		35.000.000	35.000.000
66		6. Останати краткорочни вложувања		0	330.605

67	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP) (68+69+70+71)	18	38.447.731	30.645.098
68		1.Однапред платени трошоци		3.638.284	3.050.710
69		2.Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		0	0
70		3.Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		34.809.447	27.594.387
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)		889.366.664	1.012.265.741
75		Д.Вонбилансна евиденција			
		ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
76		А.Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)		830.211.832	758.068.293
77	90	Основна главнина- запишан капитал (78+79+80)		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		-7.874.373	-3.841.335
83	94	Резерви (84+85+86)		36.834.944	46.152.142
84		1.Законски резерви		13.746.997	13.746.997
85		2.Статутарни резерви		0	0
86		3.Останати резерви		23.087.947	32.405.145
87	95	Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (88+89)		671.249.783	585.756.008
88		1.Акумулирана добивка		505.605.654	538.235.975
89		2.Добивка за финансиската година		165.644.129	47.520.033
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)		5.713.561	76.703.618
94	27	Долгорочни резервирања (95+96)		5.713.561	5.855.662
95		1. Резервирања за пензии, отпремнини и сл. Обврски кон вработени		5.713.561	5.855.662
96		2. Останати долгорочни резервирања за ризици		0	0
97	28	Долгорочни обврски (98+99+100+101+102+103)		0	70.847.956
98		1.Долгорочни обврски спрема пензиските фондови		0	0
99		2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти		0	69.655.709
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	1.192.247
104		В.Краткорочни обврски (105+108+114+120+123+124+128)		53.441.271	177.493.830
105	21	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)		1.630.852	471.531
106		1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во земјата		1.528.599	471.532
107		2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство		102.253	-1
108	22	Обврски кон добавувачите (109+110+111+112+113)		10.662.857	2.633.224
109		1.Обврски кон добавувачите во земјата		10.662.857	2.633.211
110		2.Обврски кон добавувачите во странство		0	13
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)		11.919.388	16.798.649

115		1. Обврски за данок на додадена вредност		8.797	0
116		2. Обврски за персонален данок на доход		333	5.742
117		3. Обврски за даноци и придонеси од плати		1.729.119	4.266.624
118		4. Обврски за даноци од добивката		10.181.139	12.526.283
119		5. Обврски кон државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		0	0
120	24	Обврски спрема вработените		4.918.224	10.197.216
121		1. Обврски за плата и надоместоци на плата		4.811.137	10.193.788
122		2. Останати обврски спрема вработените		107.087	3.428
123	25	Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања		0	122.877.768
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)		24.309.950	24.515.441
129		1.Пресметано а одложено плаќање на трошоците		24.309.950	24.515.441
130		2.Останато одложено плаќање на трошоците и приходите		0	0
131		Г.Вкупно обврски (93+104)		59.154.832	254.197.448
132		Д.Вкупно главнина и обврски (76+131)		889.366.664	1.012.265.741
131		Ѓ.Вонбилансна евиденција			

2. Биланс на успех за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година

р.б.	група на конта или конто	ПОЗИЦИЈА	Белешка	31.03.2024 во МКД	31.03.2025 во МКД
1	2	3	4	5	6
1	73	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	5	87.752.565	99.214.638
2		Приходи од надоместок од придонеси		28.657.897	29.526.771
3		Приходи од надоместок за управување		59.092.508	69.686.937
4		Приходи од надоместок за премин		2.160	930
5	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	6	23.492.459	23.656.981
6		1.Расходи за МАПАС		11.045.867	12.107.833
7		2.Расходи за чуварот на имот		4.301.125	4.590.864
8		3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		1.722.114	1.655.278
9		4. Трошоци за трансакции		0	31.004
10		5. Трошоци за маркетинг		4.703.980	3.727.450
11		6. Трошоци за агенти		1.399.373	1.015.579
12		7. Останати трошоци за управување со фондот		320.000	528.973
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)		64.260.106	75.557.657
14	76	Останати приходи на друштвото		607.106	76.030
15	40-46	Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)		28.399.931	33.110.909
16		1. Трошоци за сировини и други материјали	7	735.622	828.344
17		2. Трошоци за услуги	8	4.523.933	4.645.687
		Поштенски, телефонски и интернет услуги		767.729	833.992
		Услуги за одржување и заштита		1.951.247	2.294.987
		Наемнини		1.551.447	1.464.223
		Останати услуги		253.510	52.485
18		3. Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените	9	18.866.419	20.992.571
		Трошоци за плати		16.265.692	17.429.422
		Регрес за годишен одмор		443.445	608.559

		Новогодишен надомест		415.140	572.760
		Отпремнина за пензија		0	0
		Надомест за одвоен живот		0	0
		Други лични примања по менаџерски договор		123.786	185.592
		Трошоци за службени патувања		306.259	412.637
		Трошоци за стручно образование		293.420	58.563
		Доброволно здравствено осигурување		207.551	225.142
		Доброволно пензиско осигурување		702.639	1.399.782
		Останати трошоци за вработените		108.487	100.114
19		4. Амортизација и вредносно усогласување		1.023.425	4.010.039
		Амортизација		1.023.425	4.010.039
20		5. Резервирања за трошоци и ризици		84.708	110.337
21		6. Останати трошоци од работењето	10	3.165.824	2.523.930
22	77	Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)		11.361.092	11.552.534
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	702
27		5. Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти		8.958.224	9.467.482
28		6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		2.402.868	2.084.350
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)		2.472.965	886.386
32		1. Камати од работењето со поврзани субјекти		0	0
33		2. Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти		161	0
34		3. Останати финансиски расходи од работењето со поврзани субјекти		0	849.506

35	4. Камати од работењето со неповрзани субјекти	58.573	31.764
36	5. Затезни камати	181	69
37	6. Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти	2.414.050	5.047
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)	99.720.763	110.843.202
42	Вкупно расходи (5+15+31)	54.365.355	57.654.276
43	Добивка (Загуба) пред оданочување (41-42)	45.355.408	53.188.926
44	Данок на добивка	4.860.541	5.668.893
45	Добивка (загуба) по оданочување (43-44)	40.494.867	47.520.033
46	Малцинско учество	0	0
47	Нето добивка (загуба) за пресметковниот период (45-46)	40.494.867	47.520.033

3. Извештај за паричните текови за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година

р.б.	Позиција	Износ
01	Парични приливи од деловни активности	99.756.925,00
02	Парични одливи од деловни активности	-59.269.441,00
03	Нето паричен тек од деловни активности (1-2)	40.487.484,00
04	Парични приливи од инвестициски активности	12.226.071,00
05	Парични одливи од инвестициски активности	-7.316.895,00
06	Нето паричен тек од инвестициски активности (4-5)	4.909.176,00
07	Парични приливи од финансиски активности	0,00
08	Парични одливи од финансиски активности	0,00
09	Нето паричен тек од финансиски активности (7-8)	0,00
10	Нето зголемување или намалување на парите и паричните еквиваленти (3+6+9)	45.396.660,00
11	Пари и парични еквиваленти на почетокот на периодот	47.653.157,00
12	Пари и парични еквиваленти на крајот од периодот	93.049.817,00

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 01.01.2025 до 31.03.2025 година

	Акционерски капитал	Ревалоризациона резерва	Законска резерва	Останати резерви	Добивка за тековната година	Акумулирана добивка	Непокриена загуба	Вкупно
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
Уплатен акционерски капитал	-	-	-	-	-	-	-	0
Добивка за тековната година	-	-	-	-	47.520.033	-	-	47.520.033
Нето добивки и загуби од вреднување на средства расположиви за продажба	-	4.033.038	-	-	-	-	-	4.033.038
Покривање на акумулирана загуба	-	-	-	-	-	-	-	0
Пренос во акумулирана добивка	-	-	-	-	-21.299.751	21.299.751	-	0
Пренос во законски резерви	-	-	-	-	-	-	-	0
Издвоена добивка за реинвестирање	-	-	-	9.317.198	-9.317.198	-	-	0

Пренос на неискористен дел од издвоена добивка за реинвестирање во акумулирана добивка	-	-	-		-12.149.412	12.149.412	-	0
Обврски за дивиденда	-	-	-	-	-122.877.768	-	-	-122.877.768
Актуарски добивки/(загуби) од останати користи на вработени	-	-	-	-	-		-	0
Ефект од промена на сметководствена политика за признавање на резервации согласно МСС 19	-	-	-	-	-		-	0
Ефект од имплементација на ИФРС16 стандард						-818.842		-818.842
Состојба на 31 март 2025	130.001.478	-3.841.335	13.746.997	32.405.145	47.520.034	538.235.975	0	758.068.294

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2025 – 31.03.2025

(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 01.01.2025 до 31.03.2025

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:

Димче Мирчев бр. 20
1000 Скопје
Република Северна Македонија

Вработени

На 31 март 2025 година Друштвото има 46 вработени (31 декември 2024: 46 вработени).

Надзорен одбор

Давид Бенедек - Претседател

Павел Гојкович - Член

Рок Мољк - Член

Ерол Хасан - Независен член

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

Во Службен весник, бр. 75/24, од 3 април 2024 година е објавен Нов Правилник за начинот на водење сметководство и негово дополнување на 30 декември 2024 година во службен весник бр. 274/24. Новиот Правилник и дополнувањето влегоа во сила наредниот ден од денот на објавувањето, а започнаа да се применуваат од 1 јануари 2025 година, освен за ИФРС17 и ИФРС9, кои ќе се применуваат 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)

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.

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 март 2025 и 31 декември 2024 година беа како што следи:

Девизен курс:	31 Март 2025	31 Декември 2024
	МКД	МКД
ЕУР	61,6950	61,4950
УСД	57,1409	58,8807

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 1,7% (2024: 1,8%).

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% (2024: 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% (2024: 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 (2024: 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 (2024: 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 0,024% за вредност на вкупниот имот над 1.000.000.000 ЕУР.

Надоместокот кој го наплаќа чуварот на имот за доброволниот пензиски фонд изнесува 0,06% од вредноста на вкупниот имот на доброволниот фонд..

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 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.

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.

Должничките ХВ кои се чуваат до доспевање и депозитите, последователно се мерат според амортизираната набавна вредност со користење на методот на ефективната каматна стапка.

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

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:

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

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%

Наеми - ИФРС 16

Идентификација на Договор за наем, Друштвото врши врз основа на Барањата на стандардот, кој го дефинира Наемот како Договор или дел од Договор кој го пренесува правото да се контролира употребата на одредено средство за одреден временски период, во замена на надоместок.

Почетно признавање

Обврска за наем се признава по сегашната вредност на идните плаќања за наем, дисконтирани со користење на инкрементална каматна стапка (освен ако каматната стапка е наведена во Договорот за наем). Доколку каматната стапка е наведена во Договорот за наем, Друштвото ја користи оваа стапка, за дисконтирање на идните плаќања за наем, без данок. Друштвото ќе признае Право на користење на средство, на почетокот на наемот.

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

Последователно признавање

Амортизацијата и трошокот за камата, се признаваат како трошок на месечна основа. Правото на користење на средство се води по набавна вредност намалена за акумулирана амортизација и обезвреднување.

Врз основа на добиена фактура од наемодавателот, Друштвото ќе признае краткорочна обврска кон наемодавателот и ќе ја затвори обврската.

Трошоците за одржување се признаваат во Билансот на успех.

Друштвото може да избере да не ги применува претходните барања кај:

- краткорочни лизинг договори и
- лизинг договори кај кои основното средство има мала вредност.

Во тој случај Друштвото ги признава плаќањата за наем како расходи на праволиниска основа за времетраењето на наемот или на друга систематска основа, доколку таа основа подобро го прикажува начинот на корист која ја има Друштвото од средството.

Премин кон ИФРС16

Преминот кон ИФРС 16 е на 01 Јануари 2025 година. Друштвото ќе признае обврска за наем, на датумот на почетната примена. Обврската за наем на постоечките наеми, ќе се мери по сегашна вредност на преостанатите плаќања за наем, дисконтирани по инкременталната каматна стапка. Во исто време, Друштвото ќе признае средство со право на користење, чија вредност е зголемена за направените трошоци за адаптација на просторот.

Преминот кон ИФРС 16 е направен со избор на ретроактивен метод.

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, 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 Минимален глобален данок на добивка

Данокот ги опфаќа матичните компании (компаниии – мајки) и нивните поврзани субјекти (компаниии ќерки) во рамките на:

-  групи на мултинационални компании и
-  големи домашни групи

кои на консолидирана основа оствариле повеќе од 750 милиони евра приходи во најмалку две од претходните четири години.

Минималното ефективно оданочување на добивката на МНК (мултинационални компании) и големи домашни групи се обезбедува со примена на следните правила за плаќање на дополнителен данок:

1. Правило за утврдување на квалификуван домашен дополнителен данок (Qualified Domestic Top-up Tax-QDMTT). Данокот се плаќа за вишокот добивка на сите составни субјекти кои подлежат на ниска даночна стапка и се наоѓаат во Македонија,
2. Правило за вклучување на добивката (Income Inclusion Rule-IIR). Матичната компанија на МНК или на големата домашна група го пресметува и плаќа својот доделен дел од дополнителниот данок во однос на составните субјекти на групата кои подлежат на ниска даночна стапка
3. Правило за помалку оданочена добивка (Undertaxed Payment Rule-UTPR). Составен субјект на МНК подлежи на дополнителен данок еднаков на неговиот дел од дополнителниот данок што не бил наплатен врз основа на правилото за вклучување на добивката за составни субјекти на групата кои подлежат на ниска даночна стапка.

Со примената на горенаведените правила се утврдува висината на дополнителниот данок што треба да го платат субјектите, со што се обезбедува ефективно оданочување на добивката да изнесува најмалку 15%.

Пријавата на информации за дополнителниот данок и сите релевантни известувања се поднесуваат до Управата за јавни приходи најдоцна 15 месеци по истекот на последниот ден од фискалната година по пат пренос на податоци во електронска форма.

Љ Акционерски капитал

Акционерскиот капитал се состои од 21.200 обични акции и изнесува 130.001 илјади МКД (31 декември 2024: 130.001 илјади МКД). Акционерскиот капитал е целосно уплатен во паричен износ.

М 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 март 2025 година задолжителната резерва на Друштвото го има достигнато износот од 1/10 основачкиот капитал.

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 неискористени 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:

-  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 интересен 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, Халк Банка АД Скопје, Силк Роуд Банка АД Скопје како и преку државни обврзници.

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

	31 март 2025	31 декември 2024
Пласмани во банки - депозити	146.000	106.000
Хартии од вредност		
- Должнички инструменти	701.641	690.827
	847.641	796.827

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 –	146.000	-	146.000
Хартии од вредност			
❖ Должнички	701.641	-	701.641
Вкупно 31 март 2025	847.641	-	847.641
Пласмани во банки –	106.000	-	106.000
Хартии од вредност			
❖ Должнички	690.827	-	690.827
Вкупно 31 декември 2024	796.827	-	796.827

А.3. Депозити и хартии од вредност

Депозитите и хартиите од вредност се дадени подолу:

	31 март 2025		31 декември 2024	
	Хартии од вредност	Депозити во банки	Хартии од вредност	Депозити во банки
Ниту се достасани ниту оштетени	701.641	146.000	690.827	106.000
Нето	701.641	146.000	690.827	106.000

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 55,55 милијарди МКД, средни банки се банки со вкупна актива од 13,8 милијарди МКД до 55,55 милијарди МКД и мали банки се банки со вкупна актива помала од 13,8 милијарди МКД.

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

	31 март 2025	31 декември 2024
Депозити во големи банки	60.000	60.000
Депозити во средни банки	15.000	15.000
Депозити во мали банки	71.000	31.000
	146.000	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 март 2025	Обврзници	Вкупно
Република Северна Македонија	701.641	701.641
Вкупно	701.641	701.641
31 декември 2024	Обврзници	Вкупно
Република Северна Македонија	690.827	690.827
Вкупно	690.827	690.827

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 01.01.2025 – 31.03.2025

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

31 март 2025	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Должнички инструменти - Државни обврзници	257.848	185.667	-	443.515
Вкупно	257.848	185.667	-	443.515

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

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	-	-	146.000	146.000
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	701.641	701.641
Парични средства и еквиваленти			7.049	7.049
31 март 2025	-	-	854.690	854.690
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

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 расположливи за продажба. Друштвото го следи и управува со валутниот ризик преку месечна анализа на портфолиото на Друштвото.

На 31 март 2025 година, Друштвото има средства и обврски искажани во ЕУР и тоа:

-  државни обврзници во ЕУР или деноминирани во ЕУР во износ од 6.184 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Финансиски средства расположливи за продажба,
-  државни обврзници во ЕУР или деноминирани во ЕУР во износ од 4.198 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Финансиски средства кои се чуваат до доспевање,
-  недоспеани камати на државни обврзници во износ од 51 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани,
-  побарувања за дадени аванси во странство во износ од 1,6 илјада ЕУР, вклучени во позицијата Останати побарувања,
-  одложени даночни средства во износ од 27 илјади ЕУР, вклучени во позицијата Одложени даночни средства,
-  девизна сметка во износ од 105 илјади ЕУР, вклучена во позицијата: Парични средства и парични еквиваленти,
-  Обврски за одложен данок, во износ од 19 илјади ЕУР, вклучени во позицијата Долгорочни обврски,
-  Долгорочна обврска за наем на деловен објект ИФРС16 во износ од 1.129 илјади ЕУР, вклучени во позицијата Долгорочни обврски.

На 31 март ако курсот зајакне/ослабне за 5% во однос на ЕУР, а останатите променливи останат исти, капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за околу 29 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 март 2025 година, Друштвото нема каматоносни обврски, додека каматоносната 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 март 2025 изнесува 3,14%.

Учеството на депозитите со фиксна каматна стапка во вкупните депозити заклучно со 31 март 2025 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 март 2025 година, а сите други варијабли останат исти, капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за околу 7,1 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 3,6 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 март 2025, освен обврските по основ на долгорочни резервирања за бенефити на вработени, како и долгорочната обврска за наем на деловен објект ИФРС16.

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 31.03.2025 година, вредноста на двата фонда изнесува ЕУР 1.197,8 милиони, а капиталот на Друштвото, во износ од ЕУР 12,3 милиони е повисок од законски минималниот (ЕУР 10 милиони), за 2,3 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 презентираните износи 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 март 2024	Задолжителен фонд 31 март 2025
Приходи од надоместок од придонеси	27.457	28.171
Приходи од надоместок за управување	55.012	64.845
Приходи од надоместок за премин	-	1
	82.469	93.018

	Доброволен фонд 31 март 2024	Доброволен фонд 31 март 2025
Приходи од надоместок од придонеси	1.201	1.356
Приходи од надоместок за управување	4.081	4.841
Приходи од надоместок за премин	-	-
	5.283	6.197

6. Расходи од управување со задолжителен/доброволен фонд

	Задолжителен фонд 31 март 2024	Задолжителен фонд 31 март 2025
Расходи за МАПАС	10.683	11.695
Расходи за чуварот на имот	3.757	4.272
Расходи за Фондот на ПИОСМ	1.722	1.655
Трошоци за трансакции	-	16
Трошоци за маркетинг	4.415	3.572
Трошоци за агенти	201	259
Останати трошоци за управување со фондот	305	491
	21.083	21.960

	Доброволен фонд 31 март 2024	Доброволен фонд 31 март 2025
Расходи за МАПАС	363	412
Расходи за чуварот на имот	544	319
Трошоци за трансакции	-	16
Трошоци за маркетинг	289	155
Трошоци за агенти	1.199	757
Останати трошоци за управување со фондот	15	38
	2.410	1.697

7. Трошоци за сировини и други материјали

	31 март 2024	31 март 2025
Потрошени сировини и материјали	181	223
Потрошена енергија	555	597
Потрошени резервни делови и ситен инвентар	-	9
	736	828

8. Трошоци за услуги

	31 март 2024	31 март 2025
Поштенски, телефонски и интернет услуги	768	834
Услуги за одржување и заштита	1.951	2.295
Наемнини	1.551	1.464
Останати услуги	254	52
	4.524	4.646

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

	31 март 2024	31 март 2025
Трошоци за плати	16.266	17.429
Регрес за годишен одмор	443	609
Новогодишен надомест	415	573
Други лични примања по менаџерски договори	124	186
Трошоци за службени патувања	306	413
Трошоци за стручно образование	293	59
Доброволно здравствено осигурување	208	225
Доброволно пензиско осигурување	703	1.400
Останати трошоци за вработените	108	100
	18.866	20.993

10. Останати трошоци од работењето

	31 март 2024	31 март 2025
Банкарски провизии	74	102
Трошоци за осигурување	5	6
Правни, нотарски и ревизорски услуги	379	360
Услуги по договор за дело	1.408	936
Трошоци за репрезентација	235	203
Надоместоци на членови на НО	27	48
Такси, чланарини и други надоместоци	110	48
Трошоци за користење на лиценци	642	575
Трошоци за донација	29	180
Останати неспомнати трошоци од работење	256	66
	3.166	2.524

11. Нематеријални средства

Набавна вредност

Софтвер и лиценци

Состојба на 01.01.2025	22.261
Нови набавки	701
Нематеријални средства во подготовка	938
Состојба на 31.03.2025	23.900

Амортизација

Состојба на 01.01.2025	19.680
Амортизација за годината	303
Состојба на 31.03.2025	19.983

Сегашна вредност

На 1 Јануари 2024	2.581
На 31 Март 2025	3.917

На 31 март 2025 година, Друштвото нема дадено нематеријални вложувања под залог.

12. Материјални средства

	Градежен објект	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Набавна вредност					
Состојба на 01.01.2025	-	14.386	8.395	28.364	51.144
Нови набавки	74.003		203	3.042	77.248
Вложувања во објекти	28.758				28.758
Средства ставени во употреба				(31.779)	(31.779)
Средства во подготовка				5.782	5.782
Отуѓување/продажба на основни средства		(1.321)			(1.321)
Состојба на 31.03.2025	102.761	13.065	8.598	5.409	129.833

	Градежен објект	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Исправка на вредност					
Состојба на 01.01.2025	-	5.240	6.822	1.696	13.752
Амортизација за годината	6.258	805	181	162	7.406
Расходување Отуѓување/продажба на основни средства		(1.321)			(1.321)
Состојба на 31.03.2025	6.258	4.724	7.004	1.852	19.838

	Градежен објект	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Сметководствена вредност					
Состојба на 01.01.2025		9.152	1.573	26.667	37.392
Состојба на 31.03.2025	96.503	8.341	1.594	3.457	109.995

На 31 март 2025 година, Друштвото нема дадено материјални вложувања под залог.

13. Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

	31 декември 2024	31 март 2025
Еврообврзница МАЦЕДО28	255.145	258.126
	255.145	258.126

14. Финансиски средства расположиви за продажба

	31 декември 2024	31 март 2025
Расположиви за продажба:		
Обврзници за денационализација РМ 19	22.323	21.908
Обврзници за денационализација РМ 20	17.870	17.928
Континуирана ДО2015/18-0525дк	14.969	15.002
Континуирана ДО2015/35-0825дк	2.055	2.064
Континуирана ДО2016/03-0131дк	42.277	41.712
Континуирана ДО2016/23-1031дк	5.099	5.260
Континуирана ДО2017/05-0132дк	1.520	1.512
Континуирана ДО2017/08-0332дк	4.033	4.013
Континуирана ДО2017/14-0532дк	1.911	1.975
Континуирана ДО2017/19-0732дк	9.918	10.260
Континуирана ДО2017/20-0732дк	12.868	13.314
Континуирана ДО2017/27-0932дк	3.925	4.064
Континуирана ДО2017/32-1032дк	1.955	2.025
Континуирана ДО2019/02-0149дк	17.087	17.465
Континуирана ДО2019/11-0834дк	1.064	1.112
Континуирана ДО2019/12-0934	22.737	23.774
Континуирана ДО2019/15-1134	25.314	26.493
Континуирана ДО2019/16-1234дк	3.011	3.154
Континуирана ДО2020/02-0235	12.300	12.467
Еврообврзница МАЦЕДО28	213.445	218.011
	435.681	434.515

15. Дадени кредити, депозити и кауции

	31 декември 2024	31 март 2025
Долгорочни депозити	25.000	25.000
	25.000	25.000

Долгорочните депозити се пласирани во:

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

16. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2024	31 март 2025
Жиро сметка	1.317	392
Девизна сметка	216	6.454
Благајна	3	3
Депозит со рок на доспевање до 3 месеци	46.000	86.000
Останати парични средства	117	200
	47.653	93.050

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 3%
- Халк Банка АД Скопје со каматна стапка од 3,80%
- Силк Роад Банка АД Скопје со каматна стапка 2,7%.

17. Краткорочни финансиски средства

	31 декември 2024	31 март 2025
Краткорочни депозити	35.000	35.000
Останати краткорочни вложувања	-	331
	35.000	35.331

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%

18. Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)

	31 декември 2024	31 март 2025
Управувачка провизија	22.785	23.189
Недоспеана камата на државни обврзници	11.650	3.973
Недоспеана камата на депозити	375	433
Однапред платени трошоци	3.638	3.050
	38.448	30.645

19. Запишан основен капитал кој е уплатен и законски резерви

	31 декември 2024	31 март 2025
Акционерски капитал – обични акции	130.001	130.001
	130.001	130.001

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 март 2025 се состои од 21.200 обични акции (31 декември 2024 година: 21.200 РУ обични акции). Номиналната вредност по акција изнесува ЕУР 100 исказана во денарска противвредност по среден курс на Народна банка на Република Северна Македонија на денот на издавањето на одобрението 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.

Сава пензиско друштво а.д. Скопје**Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2025 – 31.03.2025***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)*

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	

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.

20. Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и вкупниот обем на остварени трансакции со поврзаните субјекти на 31.03.2025 се следниве:

** Сава Осигурување АД Скопје**

Трошоци и приходи	31 март 2024	31 март 2025
Осигурување на материјални средства - опрема	5	6
Доброволно здравствено осигурување	221	220
Премии за осигурување на менаџери	40	39
Агентски трошоци	51	58
Други трошоци за службен пат	1	-
Останати неспомнати приходи	17	-
Наем на деловен простор	-	2.702
Вкупно	335	3.025

Побарувања и обврски	31 декември 2024	31 март 2025
Обврски за извршени услуги	618	472
Краткорочни обврски за недвижен имот	911	0
Долгорочна обврска за недвижен имот (ИФРС 16)	0	69.656

Основ за трансакција	По документ број	Датум трансакција	на	Износ во 000 ден
Агентска провизија	02/2025	31.1.2025		17
Агентска провизија	07/2025	28.2.2025		23
Агентска провизија	10/2025	28.3.2025		18
Префактурирање на авионски билети	03/2025	31.1.2025		19
Менаџерско осигурување	F-41338/25	4.3.2025		52

Сава пензиско друштво а.д. Скопје**Белешки кон финансиските извештаи за периодот 01.01.2025 – 31.03.2025***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Сава Стејшн Скопје**

Трошоци и приходи	31 март 2024	31 декември 2025
Услуги за регистрација	-	-
Други трошоци за службен пат	1	-

**Заваровалница Сава ДД**

Трошоци и приходи	31 март 2024	31 март 2025
Наем на ИТ инфраструктура	-	41
Побарувања и обврски	31 декември 2024	31 март 2025
Обврски за извршени услуги	-	122

Основ за трансакција	По документ број	Датум на трансакција	Износ
Наем на ИТ инфраструктура	IRN25-0048	28.02.2025	163

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

	31 март 2024	31 март 2025
Надомести за членови на Надзорен одбор (надворешни лица)	27	47

21. Обврски по основ на оперативен наем

Обврските по основ на оперативен лизинг произлегуваат од договорите за оперативен лизинг со Сава Осигурување АД Скопје.

	31 декември 2024	31 март 2025
До една година	10.927	6.048
Од една година до пет години	43.709	27.335
Над пет години	49.173	36.273
Вкупно	103.808	69.656

Со 31.03.2025 обврските по основ на оперативен наем се земени согласно ИФРС16 и се разликуваат од претходната година за износот на пресметаниот ДДВ во фактурата за наем, кој согласно стандардот не е вклучува во калкулацијата за оперативен наем.

22. Настани по датумот на билансот

Најавена промена на надоместок на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) во висина од 0,6% од вкупните придонеси уплатени во задолжителниот, односно доброволниот пензиски фонд, се чека узвојување од Собранието на Р.С.М.

Можна промена во примената на ИФРС15 кое може да има ефект на агентските расходи.