



## Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2022 и  
Извештај од независен ревизор



Сава пензиско друштво а.д Скопје

Финансиски извештаи  
за годината што завршува на  
31.12.2022 година со  
Извештај на независниот ревизор

## Содржина

## Страна

Извештај на независниот ревизор

Финансиски извештаи

Извештај за сеопфатна добивка

2

Извештај за финансиската состојба

3

Извештај за промени во главнината

5

Извештај за паричните текови

6

Белешки кон финансиските извештаи

7 - 43

Прилог 1: Годишен извештај за работењето

Прилог 2: Годишна сметка

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

### ДО АКЦИОНЕРИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА САВА ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на САВА ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”), кои се состојат од извештај за финансиската состојба на ден 31 декември 2022 година и извештај за сеопфатна добивка, извештај за промените во главнината и извештај за паричните текови за годината што тогаш завршува и преглед на значајни сметководствени политики и останати објаснувачки белешки.

#### *Одговорност на раководството за финансиските извештаи*

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Северна Македонија и интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвување на финансиските извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

#### *Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и стандардите за ревизија кои се во примена во Република Северна Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настаната како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Веруваме дека ревизорските докази кои ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

(продолжува)

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ И РАКОВОДСТВОТО НА САВА ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје (продолжение)

### Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на САВА ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје на ден 31 декември 2022 година како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш завршува во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и сметководствената регулатива која се применува во Република Северна Македонија.

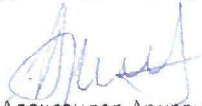
### Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување на годишниот извештај (прилог 1 кон финансиските извештаи) и годишната сметка (прилог 2 кон финансиските извештаи) во согласност со Законот за трговски друштва и истите беа прифатени и одобрени од раководството, а кои Друштвото е во обврска да ги поднесе до Централниот регистар на Република Северна Македонија. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на годишниот извештај со годишната сметка и финансиските извештаи на Друштвото. Ние ги извршивме нашите постапки во согласност со Законот за ревизија и Меѓународниот стандард за ревизија 720 – Одговорности на ревизорот во врска со други информации во документи кои содржат ревидирани финансиски извештаи кој е во примена во Република Северна Македонија. Според наше мислење историските финансиски информации обелоденети во годишниот извештај се конзистентни со годишната сметка и приложените ревидирани финансиски извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2022 година.

### Останато

Ревизијата на финансиските извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2021 година била извршена од страна на друг ревизор, кој во својот извештај од 21 февруари 2022 година изразил мислење без резерва.

Дилоит ДОО Скопје

  
Александар Аризанов  
Овластен ревизор  
Директор



  
Александар Аризанов  
Овластен ревизор

Скопје, 21 февруари 2023 година

## Сава пензиско друштво а.д. Скопје

## Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2022

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

## Извештај за сеопфатна добивка

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2021	2022
Приходи од управување со фондови	5	265.984	294.819
Приходи од надоместок од придонеси		93.594	104.419
Приходи од надоместок од управување		172.388	190.398
Приходи од надоместок за премин		2	2
Расходи од управување со фондови	6	(81.071)	(87.596)
Расходи за МАПАС		(37.122)	(41.501)
Расходи за чувар на имот		(16.905)	(17.668)
Расходи за ПИОСМ		(4.417)	(5.058)
Трошоци за трансакции		(172)	(120)
Трошоци за маркетинг		(15.835)	(14.665)
Трошоци за агенти		(5.402)	(7.344)
Останати трошоци од управување со фондови		(1.217)	(1.240)
<b>Добивка од управување со фондови</b>		<b>184.913</b>	<b>207.223</b>
Останати приходи на Друштвото		1.218	1.173
Расходи од управување со Друштвото		(84.929)	(95.441)
Трошоци за сировини и други материјали	7	(1.339)	(2.642)
Трошоци за услуги	8	(14.250)	(14.930)
Плати, надоместоци за плати и останати трошоци за вработените	9	(52.522)	(58.037)
Амортизација	13,14	(2.160)	(2.772)
Резервирање на трошоци за ризици		(794)	(350)
Останати трошоци од работењето	10	(13.865)	(16.710)
Финансиски приходи	11	17.660	21.804
Финансиски расходи	11	(1.759)	(4.783)
<b>Добивка пред оданочување</b>		<b>117.102</b>	<b>129.976</b>
Данок на добивка	12	(7.632)	(9.202)
<b>Нето добивка за годината</b>		<b>109.470</b>	<b>120.773</b>
Нето добивка (загуба) од повторно вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба		(3.097)	(47.540)
Актуарски добивки/(загуби) од планови за дефинирани користи на вработени		(413)	928
<b>Друга сеопфатна добивка</b>		<b>(3.510)</b>	<b>(46.612)</b>
<b>ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА</b>		<b>105.960</b>	<b>74.161</b>

Финансиските извештаи на Друштвото се одобрени од Управниот Одбор на 13 февруари 2023 и беа потпишани во нивно име од:

Марија Ѓорѓиевска

Член на Управен одбор

Коста Ивановски

Член на Управен одбор

Петар Талески

Претседател на Управен одбор

Ирина Нестороска Ѓорѓевска

Овластен сметководител

(Број од Регистар на ИСОС: 0102749)

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2022

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

Извештај за финансиското состојба

		За годината што завршува на 31 декември	
Белешка		2021	2022
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Долгорочни средства</b>		<b>466.060</b>	<b>538.035</b>
	Нематеријални средства	13 2.949	2.489
	Материјални средства	14 5.035	3.693
	Одложени даночни средства	25 -	2.241
<b>Долгорочни финансиски вложувања</b>			
	Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	15 -	168.882
	Финансиски средства расположиви за продажба	16 348.076	311.730
	Дадени кредити, депозити и кауции	17 110.000	49.000
<b>Долгорочни финансиски вложувања</b>		<b>458.076</b>	<b>529.612</b>
<b>Краткорочни средства</b>		<b>245.526</b>	<b>179.339</b>
	Жиро сметка	18 1.748	2.732
	Благајна	2	5
	Депозити и хартии од вредност - парични еквиваленти	52.500	4.400
	Останати парични средства	-	35
	<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>18 54.250</b>	<b>7.172</b>
	Побарувања од купувачите	19 2.354	1.307
	Побарувања од државата	82	-
	Побарувања од вработените	30	87
	Краткорочни финансиски средства	20 163.000	141.000
	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)	21 25.799	29.764
	Залиха на ситен инвентар	10	8
<b>ВКУПНИ СРЕДСТВА</b>		<b>711.587</b>	<b>717.374</b>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2022

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

Извештај за финансиска состојба  
(продолжува)

	Белешка	За годината што завршува на 31 декември	
		2021	2022
<b>ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ</b>			
<b>Акционерски капитал</b>			
Основна главнина- запишан капитал	22	130.001	130.001
Ревалоризациона резерва		27.372	(20.168)
Законски резерви	22	13.747	13.747
Останати резерви		15.928	13.099
Акумулирана добивка	23	499.015	555.895
<b>ВКУПНО КАПИТАЛ</b>		<b>686.063</b>	<b>692.574</b>
<b>ОБВРСКИ</b>			
<b>Долгорочни обврски</b>			
Резервирања за пензии и отпремнини	24	3.007	2.083
Останати долгорочни резервирања за ризици		348	-
Одложени даночни обврски	25	3.041	-
<b>Краткорочни обврски</b>		<b>19.128</b>	<b>22.717</b>
Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти	26	451	798
Обврски кон добавувачите		179	1.758
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	27	1.093	2.482
Обврски спрема вработените	28	2.134	1.709
Краткорочни финансиски обврски		30	-
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	29	15.241	15.970
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ</b>		<b>25.524</b>	<b>24.800</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ</b>		<b>711.587</b>	<b>717.374</b>

Финансиските извештаи на Друштвото се одобрени од Управниот Одбор на 13 февруари 2023 и беа потпишани во нивно име од:

Марија Ѓорѓиевска  
Член на Управен одбор

Коста Ивановски  
Член на Управен одбор

Петар Талески  
Претседател на Управен одбор

Ирина Нестороска Ѓорѓевска  
Овластен сметководител  
(Број од Регистар на ИСОС: 0102749)



Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2022

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

Извештај за промени во главнината

	Основна главнина	Ревалори- зациони резерви	Законски резерви	Останати резерви	Акумули- рана Добивка	Вкупно
Состојба на 1 јануари 2021	130.001	30.469	13.747	9.643	451.593	635.453
Нето добивка за годината	-	-	-	-	109.470	109.470
Нето добивки/(загуби) од вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба	-	(3.097)	-	-	-	(3.097)
Актуарски добивки/(загуби) на планови за дефинирани користи на вработени	-	-	-	-	(413)	(413)
Вкупна сеопфатна добивка	-	(3.097)	-	-	109.057	105.960
Исплатена дивиденда	-	-	-	-	(55.350)	(55.350)
Издвоена добивка за реинвестирање	-	-	-	6.285	(6.285)	-
Состојба на 31 декември 2021	130.001	27.372	13.747	15.928	499.015	686.063
Нето добивка за годината	-	-	-	-	120.773	120.773
Нето добивки/(загуби) од вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба	-	(47.540)	-	-	-	(47.540)
Актуарски добивки/(загуби) на планови за дефинирани користи на вработени	-	-	-	-	928	928
Вкупна сеопфатна добивка	-	(47.540)	-	-	121.701	74.161
Исплатена дивиденда	-	-	-	-	(67.650)	(67.650)
Издвоена добивка за реинвестирање	-	-	-	(2.829)	2.829	-
Состојба на 31 декември 2022	130.001	(20.168)	13.747	13.099	555.895	692.574

Финансиските извештаи на Друштвото се одобрени од Управниот Одбор на 13 февруари 2023 и беа потпишани во нивно име од:

Марија Ѓорѓиевска  
Член на Управен одбор

Коста Ивановски  
Член на Управен одбор

Петар Талески  
Претседател на Управен одбор

Ирина Нестороска Ѓорѓевска  
Овластен сметководител  
(Број од Регистар на ИСОС: 0102749)

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2021

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

Извештај за паричните текови

	Белешка	2021	2022
Паричен тек од основната дејност			
Добивка пред оданочување		117.102	129.975
Коригирана за:			
Амортизација на материјални и нематеријални вложувања		2.160	2.772
Расходувани материјални вложувања		-	(118)
Приходи од камата		(16.304)	(19.042)
		<u>102.958</u>	<u>113.587</u>
Промени во останати финансиски средства		(2.444)	41
Промени во останати средства		(544)	(839)
Промени во останати финансиски обврски		(31.388)	4.801
Промени во обврски за користи на вработени		490	(924)
Промени во останати резервирања		348	-
Промени во останати обврски		(630)	(743)
		<u>68.790</u>	<u>115.923</u>
Платен данок на добивка		(9.490)	(7.553)
Нето паричен тек од основната дејност		<u>59.300</u>	<u>108.370</u>
Паричен тек од инвестиционата дејност			
Набавка на материјални вложувања		(4.130)	(508)
Набавка на нематеријални вложувања		(1.264)	(488)
Продажба на материјални средства		22	-
Пласмани во депозити		(97.000)	(132.000)
Доспеани и вратени депозити од банки		119.000	215.000
Наплатени камати		15.710	13.144
Приливи од хартии од вредност расположливи за продажба		16.498	64.115
Купени хартии од вредност расположливи за продажба		(70.566)	(247.061)
Нето паричен тек од инвестиционата дејност		<u>(21.730)</u>	<u>(87.799)</u>
Парични текови од финансиска активност			
Платени дивиденди		(55.350)	(67.650)
Нето паричен тек од финансиска активност		<u>(55.350)</u>	<u>(67.650)</u>
Нето зголемување/(намалување) на паричните средства и паричните еквиваленти		<u>(17.780)</u>	<u>(47.079)</u>
Парични средства и парични еквиваленти на почетокот на периодот		72.030	54.250
Парични средства и парични еквиваленти на крајот на периодот		54.250	7.172

Финансиските извештаи на Друштвото се одобрени од Управниот Одбор на 13 февруари 2023 и беа потпишани во нивно име од:

Марија Ѓорѓиевска  
Член на Управен одбор

Коста Ивановски  
Член на Управен одбор

Петар Талески  
Претседател на Управен одбор

Ирина Нестороска Ѓорѓевска  
Овластен сметководител  
(Број од Регистар на ИСОС: 0102749)

## Сава пензиско друштво а.д. Скопје

### Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку 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 2022 година Друштвото има 43 вработени (31 декември 2021: 39 вработени).

#### Надзорен одбор

Павел Гојкович – Претседател

Мојца Горњак - Член до 27.10.2022

Петер Скварча – Член

Гоце Вангеловски – Независен член до 31.05.2022

Ерол Хасан – Независен член од 31.05.2022

Рок Мољк – Член од 27.10.2022

#### Управен одбор

Петар Талески – Претседател (од 01.06.2022, Член до 31.05.2022)

Мира Шекутковска - Претседател до 31.05.2022

Коста Ивановски – Член

Марија Ѓорѓиевска – Член од 01.06.2022

## 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 се уште не се официјално преведени и усвоени

Заклучно со 31 декември 2022 година, немаше нови стандарди, амандмани на стандарди и интерпретации објавени во Службен весник на Република Северна Македонија применливи за 2022 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.

#### 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.

## Сава пензиско друштво а.д. Скопје

### Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

Девизните средства со кои што работи Друштвото се претежно евра (ЕУР). Официјалните курсеви важечки на 31 декември 2022 и 31 декември 2021 година беа како што следи:

Девизен курс:	31 Декември 2022 МКД	31 Декември 2021 МКД
ЕУР	61,4932	61,6270
УСД	57,6535	54,3736

#### 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 2% (2021: 2%).

Надоместокот од придонеси, уплатени на индивидуална сметка во *доброволниот пензиски фонд*, изнесува 2,5%, (2021 до 01.05.2021: 2,9% од 01.05.2021: 2,5%). Надоместокот од придонеси кај професионалните шеми се уредува со Договор помеѓу Друштвото и осигурителот и Договор за организирање и финансирање на професионална пензиска шема, склучен помеѓу осигурителот и претставник на неговите вработени или членови.

*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% (2021: 0,03%), од вредноста на нето средствата на задолжителниот фонд, додека надоместокот за управување со *доброволен пензиски фонд*, на месечно ниво изнесува 0,075%, (2021 до 01.05.2021: 0,10% од 01.05.2021: 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 0,8% од вкупните придонеси уплатени во задолжителниот, односно доброволниот пензиски фонд, управувани од страна на Друштвото (2021: 0,8%).

*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 (2021: 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 2022 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 0,032% за вредност на имот од 700.000.001,00 до 800.000.000,00 ЕУР, односно 0,029% за вредност на имот од 800.000.001 до 900.000.000 ЕУР.

Надоместокот кој го наплаќа чуварот на имот за доброволниот пензиски фонд изнесува 0,18%, 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

### Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку 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.

## 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. 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 продолжило 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 доспелани 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%

### 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.

### 5 Трошоци за користи на вработените

Трошоците за користи на вработените се состојат од:

- ▣ 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.
- ▣ 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.

#### I Компаративен

Во 2022, Друштвото изврши промена во презентирањето и класификацијата на ставките во Билансот на состојба и Билансот на успех со цел прикажување на релевантни позиции согласно природата на основната дејност на Друштвото – управување со пензиски фондови.

Со промената во презентирањето и класификацијата на ставките во Билансот на состојба и Билансот на успех, раководството смета дека ќе обезбеди релевантни информации за корисниците на финансиските извештаи.

При вршење на промената е запазен принципот на споредливост, со тоа што се презентирани споредливи информации за одделните позиции во 2021 година, како и споредливи информации во сите придружни белешки кои се однесуваат на овој Извештај.

#### II 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).

Данокот на добивка се намалува за извршени донации во спортот, на спортски субјекти корисници на ваучери, издадени од Агенција за млади и спорт, а согласно Законот за спорт.

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%.

## Сава пензиско друштво а.д. Скопје

### Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

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 2021: 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 2022 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 наемодавателот) 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 и отпремнина за пензионирање.

### 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 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.

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

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 долгорочни депозити кои се држат во Шпаркасе Банка АД Скопје, Уни Банка АД Скопје, Прокредит Банка АД Скопје и Силк Роуд Банка АД Скопје, краткорочен депозит во Стопанска Банка АД Битола, ТТК Банка АД Скопје, Централна Кооперативна банка АД Скопје и Капитал Банка АД Скопје и депозити со рок на доспевање до 3 месеци кои се држат во Силк Роуд Банка АД Скопје и Стопанска Банка АД Битола, како и преку државни обврзници.

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

	31 декември 2021	31 декември 2022
Пласмани во банки - депозити	325.500	194.400
Хартии од вредност - Должнички инструменти	348.076	480.612
	<b>673.576</b>	<b>675.012</b>

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.

**A.2. Анализа на финансиските инструменти според видот на каматната стапка**

	Фиксна каматна стапка	Варијабилна каматна стапка	Вкупно
Пласмани во банки – Хартии од вредност - Должнички инструменти	194.400 480.612	- -	194.400 480.612
<b>Вкупно 31 декември 2022</b>	<b>675.012</b>	<b>-</b>	<b>675.012</b>
Пласмани во банки – Хартии од вредност - Должнички инструменти	284.500 348.076	41.000 -	325.500 348.076
<b>Вкупно 31 декември 2021</b>	<b>632.576</b>	<b>41.000</b>	<b>673.576</b>



Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

**A.3. Депозити и хартии од вредност**

Депозитите и хартиите од вредност се дадени подолу:

	31 декември 2021		31 декември 2022	
	Хартии од вредност	Депозити во банки	Хартии од вредност	Депозити во банки
Ниту се достасани ниту оштетени	348.076	325.500	480.612	194.400
<b>Нето</b>	<b>348.076</b>	<b>325.500</b>	<b>480.612</b>	<b>194.400</b>

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 44,1 милијарди МКД, средни банки се банки со вкупна актива од 11 милијарди МКД до 44,1 милијарди МКД и мали банки се банки со вкупна актива помала од 11 милијарди МКД.

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

	31 декември 2021	31 декември 2022
Депозити во големи банки	108.000	20.000
Депозити во средни банки	162.500	147.000
Депозити во мали банки	55.000	27.400
	<b>325.500</b>	<b>194.400</b>

**A.4. Должнички инструменти**

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

<b>31 декември 2022</b>	<b>Обврзници</b>	<b>Вкупно</b>
Република Северна Македонија	480.612	480.612
<b>Вкупно</b>	<b>480.612</b>	<b>480.612</b>
<b>31 декември 2021</b>	<b>Обврзници</b>	<b>Вкупно</b>
Република Северна Македонија	348.076	348.076
<b>Вкупно</b>	<b>348.076</b>	<b>348.076</b>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

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.

31 декември 2022	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Вкупно
Должнички инструменти - Државни обврзници	132.585	179.144	-	311.729
<b>Вкупно</b>	<b>132.585</b>	<b>179.144</b>	<b>-</b>	<b>311.729</b>

31 декември 2021	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Должнички инструменти - Државни обврзници	122.207	225.869	-	348.076
<b>Вкупно</b>	<b>122.207</b>	<b>225.869</b>	<b>-</b>	<b>348.076</b>

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

#### А.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	-	-	194.400	194.400
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	480.612	480.612
Парични средства и еквиваленти			2.772	2.772
<b>31 декември 2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>677.784</b>	<b>677.784</b>
Пласмани во банки - депозити	-	-	325.500	325.500
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	348.076	348.076
Парични средства и еквиваленти			1.750	1.750
<b>31 декември 2021</b>			<b>675.326</b>	<b>675.326</b>

#### 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 2022 година, Друштвото има средства и обврски искажани во ЕУР и тоа:

- државни обврзници во ЕУР или деноминирани во ЕУР во износ од 4.131 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Финансиски средства расположливи за продажба,
- државни обврзници во ЕУР или деноминирани во ЕУР во износ од 2.746 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Финансиски средства кои се чуваат до доспевање,
- недоспеани камати на државни обврзници во износ од 133 илјади ЕУР вклучени во позицијата: Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани,
- одложени даночни средства во износ од 17 илјади ЕУР нето, вклучени во позицијата: Одложени даночни средства,
- Обврски спрема вработени за службени патувања во странство во износ од 2 илјади ЕУР, вклучени во позицијата: Останати обврски спрема вработени и
- Обврски кон добавувачи во странство во износ од 11 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 22 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 2022 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 декември 2022 изнесува 2,55%.

Учеството на депозитите со фиксна каматна стапка во вкупните депозити заклучно со 31 декември 2022 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 2022 година, а сите други варијабли останат исти, капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за околу 6 милиони МКД. Со 31.12.2022 беше направено вреднување на обврзниците во AFS портфолио кои немаат пазарна цена со примена на модел кој базира на пазарни претпоставки. Со примена на моделот вредноста на обврзниците кои се во левел 2, е намалена за 48 мил МКД како резултат на пораст на каматните стапки.

### 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 2022, 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.

2021	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)	11.295	7.999	3.223	-	3.007	25.524

## Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

2022	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)	14.575	1.701	6.441	-	2.083	24.800

### Г. Оперативен ризик

Оперативниот ризик е специфичен вид на ризик којшто 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 9,8 милиони ЕУР, од моментот кога средствата на двата фонда со кои управува ќе надминат 800 милиони ЕУР. На 31.12.2022 година, вредноста на двата фонда изнесува ЕУР 830 милиони, а капиталот на Друштвото, во износ од ЕУР 11,3 милиони е повисок од законски минималниот (ЕУР 9,8 милиони), за 1,5 милиони ЕУР.

## Г. Објективна вредност

Друштвото има финансиски средства кои вклучуваат парични средства и парични еквиваленти, депозити, должнички хартии од вредност расположливи за продажба 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 презентираниите 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 декември 2021	Задолжителен фонд 31 декември 2022
Приходи од надоместок од придонеси	89.021	100.097
Приходи од надоместок за управување	159.815	177.431
Приходи од надоместок за премин	1	2
	<u>248.837</u>	<u>277.530</u>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

	Доброволен фонд 31 декември 2021	Доброволен фонд 31 декември 2022
Приходи од надоместок од придонеси	4.573	4.322
Приходи од надоместок за управување	12.573	12.967
Приходи од надоместок за премин	1	-
	<u>17.147</u>	<u>17.289</u>

Б. Расходи од управување со задолжителен/доброволен фонд

	Задолжителен фонд 31 декември 2021	Задолжителен фонд 31 декември 2022
Расходи за МАПАС	35.590	39.979
Расходи за чуварот на имот	14.619	15.068
Расходи за Фондот на ПИОСМ	4.417	5.058
Трошоци за трансакции	103	71
Трошоци за маркетинг	15.019	13.863
Трошоци за агенти	1.180	2.309
Останати трошоци за управување со фондот	1.155	1.168
	<u>72.084</u>	<u>77.516</u>

	Доброволен фонд 31 декември 2021	Доброволен фонд 31 декември 2022
	1.533	1.522
Расходи за МАПАС	2.286	2.600
Расходи за чуварот на имот	68	49
Трошоци за трансакции	816	802
Трошоци за маркетинг	4.222	5.035
Трошоци за агенти	62	72
Останати трошоци за управување со фондот	<u>8.987</u>	<u>10.080</u>



Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

7. Трошоци за сировини и други материјали

	31 декември 2021	31 декември 2022
Потрошени сировини и материјали	113	380
Потрошена енергија	1.058	2.248
Потрошени резервни делови и ситен инвентар	168	14
	<u>1.339</u>	<u>2.642</u>

8. Трошоци за услуги

	31 декември 2021	31 декември 2022
Поштенски, телефонски и интернет услуги	2.468	2.625
Услуги за одржување и заштита	5.121	5.537
Наемнини	6.077	6.180
Останати услуги	584	588
	<u>14.250</u>	<u>14.930</u>

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

	31 декември 2021	31 декември 2022
Трошоци за плати	45.784	48.132
Регрес за годишен одмор	1.070	1.371
Новогодишен надомест	1.120	1.276
Отпремнина за пензија	-	973
Други лични примања по менаџерски договори	320	411
Трошоци за службени патувања	411	1.082
Трошоци за стручно образование	734	407
Доброволно здравствено осигурување	492	525
Доброволно пензиско осигурување	2.425	2.673
Останати трошоци за вработените	166	1.187
	<u>52.522</u>	<u>58.037</u>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

10. Останати трошоци од работењето

	31 декември 2021	31 декември 2022
Банкарски провизии	227	286
Трошоци за осигурување	89	102
Правни, нотарски и ревизорски услуги	1.508	2.117
Услуги по договор за дело	3.507	3.778
Трошоци за репрезентација	972	1.664
Надоместоци на членови на НО	153	137
Такси, чланарини и други надоместоци	85	112
Тошоци за донација во спорт	4.823	5.035
Трошоци за користење на лиценци	1.544	1.914
Трошоци за донација	406	664
Останати неспомнати трошоци од работење	551	901
	<b>13.865</b>	<b>16.710</b>

11. Финансиски приходи и финансиски расходи

	31 декември 2021	31 декември 2022
Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти	16.304	19.042
Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти	1.356	2.762
	<b>17.660</b>	<b>21.804</b>

	31 декември 2021	31 декември 2022
Камати од работењето со неповрзани субјекти	(132)	(944)
Затезни камати	(1)	(1)
Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти	(1.626)	(3.838)
	<b>(1.759)</b>	<b>(4.783)</b>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

12. Данок на добивка

	2021	2022
Данок на добивка	7.632	9.202
	<b>7.632</b>	<b>9.202</b>
	2021	2022
Бруто добивка	117.102	129.976
Пресметан данок по стапка од 10%	11.710	12.998
<b>Зголемен за :</b>		
- Непризнати расходи за даночни цели	1.013	1.295
<b>Намален за :</b>		
- Извршени вложувања од добивката	(268)	(56)
- Донации во спортот	(4.823)	(5.035)
Данок на добивка	<b>7.632</b>	<b>9.202</b>

13. Нематеријални средства

Набавна вредност

Софтвер и лиценци

Состојба на 01.01.2022	21.333
Нови набавки	-
Нематеријални средства во подготовка	488
Расходување	-
Состојба на 31.12.2022	<b>21.821</b>

Амортизација

Состојба на 01.01.2022	18.384
Амортизација за годината	948
Расходување	-
Состојба на 31.12.2022	<b>19.332</b>

Сегашна вредност

На 1 Јануари 2022	2.949
На 31 декември 2022	<b>2.489</b>

На 31 декември 2022 година, Друштвото нема дадено нематеријални вложувања под залог.

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

## 14. Материјални средства

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
<b>Набавна вредност</b>				
Состојба на 01.01.2022	6.081	9.635	4.058	19.774
Нови набавки	-	500		500
Расходување			(19)	(19)
Средства во подготовка			7	7
Отуѓување/продажба на основни средства		(66)	(33)	(99)
<b>Состојба на 31.12.2022</b>	<b>6.081</b>	<b>10.069</b>	<b>4.013</b>	<b>20.163</b>

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
<b>Исправка на вредност</b>				
Состојба на 01.01.2022	3.361	7.724	3.653	14.738
Амортизација за годината	706	1.010	109	1.825
Расходување	-	-	(19)	(19)
Отуѓување/продажба на основни средства	-	(48)	(26)	(74)
<b>Состојба на 31.12.2022</b>	<b>4.067</b>	<b>8.686</b>	<b>3.717</b>	<b>16.470</b>

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
<b>Сметководствена вредност</b>				
Состојба на 01.01.2022	2.720	1.911	405	5.036
<b>Состојба на 31.12.2022</b>	<b>2.014</b>	<b>1.383</b>	<b>296</b>	<b>3.693</b>

На 31 декември 2022 година, Друштвото нема дадено материјални вложувања под залог.

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

## 15. Хартии од вредност кои се чуваат до доставбање

	31 декември 2021	31 декември 2022
Еврообврзница МАЦЕДО28	-	168.882
	-	168.882

## 16. Финансиски средства расположиви за продажба

	31 декември 2021	31 декември 2022
<b>Расположиви за продажба:</b>		
Обврзници за денационализација РМ 13	3.070	-
Обврзници за денационализација РМ 14	16.741	-
Обврзници за денационализација РМ 15	14.395	-
Обврзници за денационализација РМ 16	4.367	-
Обврзници за денационализација РМ 18	17.819	-
Обврзници за денационализација РМ 19	36.438	29.763
Обврзници за денационализација РМ 20	29.377	23.767
Континуирана ДО2014/18-0824дк	2.282	2.113
Континуирана ДО2015/18-0525дк	16.282	14.898
Континуирана ДО2015/35-0825дк	2.236	2.035
Континуирана ДО2016/03-0131дк	50.004	41.450
Континуирана ДО2016/23-1031дк	6.145	4.984
Континуирана ДО2017/05-0132дк	1.820	1.475
Континуирана ДО2017/08-0332дк	4.841	3.910
Континуирана ДО2017/14-0532дк	2.303	1.851
Континуирана ДО2017/19-0732дк	12.006	9.600
Континуирана ДО2017/20-0732дк	15.593	12.453
Континуирана ДО2017/27-0932дк	4.777	3.795
Континуирана ДО2017/32-1032дк	2.384	1.889
Континуирана ДО2019/02-0149дк	23.993	17.120
Континуирана ДО2019/11-0834дк	1.324	1.007
Континуирана ДО2019/12-0934	28.642	21.770
Континуирана ДО2019/15-1134	31.955	24.195
Континуирана ДО2019/16-1234дк	3.778	2.846
Континуирана ДО2020/02-0235	15.503	11.754
Еврообврзница МАЦЕДО28	-	79.055
	<b>348.076</b>	<b>311.730</b>

## 16.1. Движење на хартии од вредност

Хартии од вредност	2021	2022
Државни обврзници	348.076	480.612
	<u>348.076</u>	<u>480.612</u>
<b>* Движење на хартии од вредност</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Почетна состојба	297.418	348.076
Курсни разлики	(244)	(875)
Купувања	70.306	246.068
Амортизација на дисконт	536	3.790
Доспевања	(16.498)	(64.115)
Промена во фер вредност	(3.442)	(52.332)
	<u>348.076</u>	<u>480.612</u>

## 17. Дадени кредити, депозити и зауцни

	31 декември 2021	31 декември 2022
Долгорочни депозити	110.000	49.000
	<u>110.000</u>	<u>49.000</u>

Долгорочните депозити се пласирани во:

- Шпаркасе Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 3 години и 2 години и каматни стапки од 1,2%;
- Прокредит Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 2 години и каматна стапка од 2% и 2,05%.

## 18. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2021	31 декември 2022
Жиро сметка	1.748	2.732
Благајна	2	5
Депозит со рок на доспевање до 3 месеци	52.500	4.400
Останати парични средства	-	35
	<u>54.250</u>	<u>7.172</u>

Депозити со рок на доспевање до 3 месеци се краткорочни депозити во неколку банки на кои Друштвото има можност за слободни уплати и повлекување на средствата и кои ги користи за управување со ликвидноста. Тие се пласирани во:

- Силк Роуд Банка АД Скопје со каматна стапка од 1,75% и
- Стопанска Банка АД Битола со каматна стапка од 3,20%.

## 19. Побарувања од купувачите

	2021	2022
Побарување за надоместок од придонеси	2.317	1.220
Останати побарувања	37	87
	<u>2.354</u>	<u>1.307</u>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

20. Краткорочни и орочени средства

	31 декември 2021	31 декември 2022
Краткорочни депозити	163.000	141.000
	<u>163.000</u>	<u>141.000</u>

Краткорочните депозити се пласирани во:

- ТТК Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 2%,
- Капитал Банка АД Скопје оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 3%,
- Стопанска Банка АД Битола со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 2,2%
- Централна Кооперативна Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 2,3%,
- Уни Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 5 години и каматна стапка од 4%;
- Силк Роуд Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 3 години и каматна стапка од 2% и

21. Платени трошоци за идните периоди и недостасна исплата на приходи (АСР)

	31 декември 2021	31 декември 2022
Управувачка провизија	15.328	16.384
Недоспеана камата на државни обврзници	5.629	8.901
Недоспеана камата на депозити	2.065	968
Однапред платени трошоци	2.777	3.511
	<u>25.799</u>	<u>29.764</u>



## 22. Запишан основен капитал кој е уплатен и законски резерви

	31 декември 2021	30 декември 2022
Акционерски капитал – обични акции	130.001	130.001
	<b>130.001</b>	<b>130.001</b>

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2022 се состои од 21.200 обични акции (31 декември 2021 година: 21.200 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.

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

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 2021	31 декември 2022
Законски резерви	13.747	13.747
	<b>13.747</b>	<b>13.747</b>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

23. Акумулирана добивка

	2021	2022
Акумулирана добивка- слободна за распределба	82.063	89.940
Акумулирана добивка- ограничена за распределба	416.952	465.955
	<b>499.015</b>	<b>555.895</b>

Согласно законските барања, капиталот на Друштвото заклучно со 31 декември 2022 година треба да изнесува најмалку ЕУР 9,8 милиони (МКД 604 милиони), следствено на тоа што средствата на двата фонда со кои управува Друштвото имаат вредност помеѓу ЕУР 800 милиони и ЕУР 900 милиони. 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. Обврски за користи на вработените

	2021	2022
Обврски за резервирања за користи на	3.007	2.104
	<b>3.007</b>	<b>2.083</b>

Друштвото прави Резервирања за користи за вработените: јубилејни награди и отпремнина за пензионирање. 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 3.11% (2021: 2,93%).

2021	Отпремнина за пензионирање	Јубилејни награди	Вкупно
Состојба на 1 Јануари	718	1.386	2.104
Нови резервации	83	210	293
Искористени резервации	-	-	-
Зголемување во дисконтираниот износ	14	29	43
Трансфер во останата сеопфатна добивка	414	-	414
Трансфер во приходи (Извештај за сеопфатна добивка)	-	153	153
	<b>1.229</b>	<b>1.778</b>	<b>3.007</b>
Тековни	-	-	-
Нетековни	<b>1.229</b>	<b>1.778</b>	<b>3.007</b>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

2022	Отпремнина за пензионирање	Јубилејни награди	Вкупно
Состојба на 1 Јануари	1.229	1.778	3.007
Нови резервации	97	253	350
Искористени резервации	-	(44)	(44)
Зголемување во дисконтираниот износ	14	35	49
Трансфер во останата сеопфатна добивка	(928)	-	(928)
Трансфер во приходи (Извештај за сеопфатна добивка)	-	(351)	(351)
	<b>412</b>	<b>1.671</b>	<b>2.083</b>
Тековни	-	-	-
Нетековни	412	1.671	2.083

## 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		Обврски	
	2021	2022	2021	2022
Хартии од вредност-расположливи за продажба	-	2.241	(3.041)	-
	-	<b>2.241</b>	<b>(3.041)</b>	-
Тековни	-	2.241	(3.041)	-
Движење на одложените даночни обврски:				

	На 1 јануари	Признаен	Признаен во	На 31
	2021	во БУ	останата сеопфатна добивка	декември 2022
Хартии од вредност-расположливи за продажба	3.041	-	(3.041)	-
<b>Одложени даночни обврски</b>	<b>3.041</b>	<b>-</b>	<b>(3.041)</b>	<b>-</b>

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

	На 1 јануари 2021	Признаен во БУ	Признаен во останата сеопфатна добивка	На 31 декември 2022
Хартии од вредност- расположливи за продажба	-	-	2.241	2.241
<b>Одложени даночни средства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.241</b>	<b>2.241</b>

## 26. Трансакции со поврзани субјекти

Салдата и вкупниот обем на остварени трансакции со поврзаните субјекти на 31.12.2022 се следниве:

### Сава Осигурување АД Скопје

Трошоци и приходи	31 декември 2021	31 декември 2022
Осигурување на материјални средства - опрема	14	15
Доброволно здравствено осигурување	530	573
Премии за осигурување на менаџери	147	118
Агентски трошоци	27	376
Регистрација на службени возила	121	125
Други трошоци за службен пат	23	28
Капитални добивки од продажба на хартии од вредност	-	151
Останати неспомнати приходи	-	9
<b>Вкупно</b>	<b>862</b>	<b>1.395</b>
<b>Побарувања и обврски</b>	<b>31 декември 2021</b>	<b>31 декември 2022</b>
Обврски за извршени услуги	451	629

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

Сава Стејшн Скопје

Трошоци и приходи	31 декември 2021	31 декември 2022
Услуги за регистрација	4	4
Други трошоци за службен пат	2	5
Обврски за извршени услуги	-	-

Заваровалница Сава ДД

Трошоци и приходи	31 декември 2021	31 декември 2022
Наем на ИТ инфраструктура	90	170
Побарувања и обврски	31 декември 2021	31 декември 2022
Обврски за извршени услуги	-	170

Позаваровалница Сава д.д. Љубљана

Трошоци и приходи	31 декември 2021	31 декември 2022
Префактурирање на т-ци за лиценца	116	119

Сава неживотно осигурување АДО Белград

Трошоци и приходи	31 декември 2021	31 декември 2022
Префактурирање на т-ци за службено патување	-	56

Сава пензиско друштво а.д. Скопје

Финансиските извештаи за годината што завршува на дан 31.12.2022. године

(сите износи се прикажани во денари освен доколку не е поинаку наведено)

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

	31 декември 2021	31 декември 2022
Надомести за членови на Надзорен одбор (надворешни лица)	153	137

27. Краткорочни обврски за даноци и други давачки

	31 декември 2021	31 декември 2022
Обврски за данок на додадена вредност	-	118
Обврски за персонален данок на доход	-	27
Обврски за даноци и придонеси од плати	1.093	769
Обврски за данок на добивка	-	1.568
<b>Вкупно</b>	<b>1.093</b>	<b>2.482</b>

28. Обврски спрема вработени

	31 декември 2021	31 декември 2022
Обврски за плата и надоместоци на плата	2.102	1.576
Останати обврски спрема вработени	32	133
<b>Вкупно</b>	<b>2.134</b>	<b>1.709</b>

29. Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди

	31 декември 2021	31 декември 2022
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	15.241	15.790
<b>Вкупно</b>	<b>15.241</b>	<b>15.790</b>

### 30. Обврски по основ на оперативен лизинг

Обврските по основ на оперативен лизинг произлегуваат од договорите за оперативен лизинг со НЛБ Банка АД Скопје.

	31 декември 2021	31 декември 2022
До една година	3.395	5.820
Од една година до пет години	-	3.395
Над пет години	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>3.395</b>	<b>9.215</b>

### 31. Неизвесни обврски

Друштвото во текот на 2022 година беше второтужена страна во судски спор и истиот е затворен по одлука на Апелациониот суд Скопје. Основниот граѓански суд Скопје ја отфрли тужбата, по што Апелационен суд го потврди Решението на Основниот суд.

### 32. Конфликтот Украина – Русија

Конфликтот Украина – Русија нема директно влијание врз работењето на Друштвото, меѓутоа постои индиректно влијание преку инфлацијата, изразено преку зголемените трошоци за електрична енергија и гориво, како и некои од услугите од добавувачите.

### 33. Настани по датумот на билансот

#### Измени во даночната регулатива

Во Сл.весник на Р. Македонија бр. 274/2022 од 20.12.2022 година објавен е Законот за изменување и дополнување на Законот за данок на личен доход. Законот е со примена од 1 јануари 2023 година.

Позначајни измени се:

- Се укинува почетокот на примената на прогресивното оданочување од 1 јануари 2023 година. Продолжува примената на оданочување на остварениот доход со единствена стапка од 10 %, односно 15 % за доходот од добивките од игрите на среќа;
- оданочување на немонетарните бенефиции по следните основи:
  - ❖ користење на станбени згради или станови кои се во сопственост на работодавачот или кои работодавачот ги користи по основ на закуп или по друг основ;
  - ❖ користење на службени моторни возила или други превозни средства за приватни цели, вклучувајќи и превоз од и до работно место и
  - ❖ стекнување со хартии од вредност и учество во капиталот на работодавачот и кај поврзани лица со работодавачот, без надоместок или по цена пониска од пазарната;
- Се укинува ослободувањето од оданочување на:
  - ❖ уплатениот придонес во доброволен пензиски фонд за вработените лица,

- ❖ уплатената премија за животно осигурување и
- ❖ уплатена премија за доброволно здравствено осигурување;
- ❖ Укинувањето на ослободувањето на уплатениот придонес во доброволен пензиски фонд, од страна на работодавач за своите вработени, очекуваме да има негативен ефект и намалување на интересот на работодавачите да уплаќаат придонес во доброволен фонд, за своите вработени.

*Намалување на месечниот надоместок што го наплатува Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување*

Во службен весник Бр. 259 од 01.12.2022 е објавена одлуката за висината на месечниот надоместок што го наплатува Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување од секое пензиско друштво, за 2023 година, кој изнесува 0,7% од вкупните придонеси уплатени во претходниот месец во секој пензиски фонд со кој управува пензиското друштво.

*Со важност од 01.01.2023 етикетата за надоместок од придонесот во задолжителниот пензиски фонд се намалува од 1,00% на 1,90%.*

Марија Горѓиевска, СА  
Член на Управен одбор

Коста Ивановски, СФА  
Член на Управен одбор

Д-р Петар Галески  
Претседател на Управен одбор