

ТРИГЛАВ ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје

**Финансиски извештаи
за годината што завршува на
31 декември 2020 и
Извештај на независните ревизори**

Содржина

	Страна
Извештај на независниот ревизор	1 - 2
Извештај за сеопфатна добивка	3
Извештај за финансиската состојба	4
Извештај за промени во главнината	5
Извештај за паричните текови	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 - 55
Прилог 1: Годишен извештај	
Прилог 2: Годишка сметка	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОПСТВЕНИКОТ И РАКОВОДСТВОТО НА ТРИГЛАВ ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (страна 3 - 55) на ТРИГЛАВ ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото"), кои се состојат од извештај за финансиската состојба на ден 31 декември 2020 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, настанато 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 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 сèкупното 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)

Deloitte се однесува на едно или повеќе лица на Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), неговата глобална мрежа од фирмии ќерки, и нивните поврзани ентитети (заеднички назив "Deloitte организација"). DTTL (уште познат под називот "Deloitte Global") и секоја од фирмите ќерки и поврзаните лица претставуваат посебни правни и самостојни ентитети, кои не може да се обврзат, ниту да се поврзат во однос на трети лица. DTTL и сите DTTL ќерки фирмии и поврзаните ентитети се одговорни само за своите дела и пропусти и не одговараат за постапките на другите. Deloitte не пружа услуги на клиенти. За повеќе информации, ве молиме посетете ја страницата <https://www2.deloitte.com/mk>.

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО СОПСТВЕНИКОТ И РАКОВОДСТВОТО НА ТРИГЛАВ ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје (продолжение)

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на ТРИГЛАВ ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје на ден 31 декември 2020 година како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш завршува во согласност со 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 2020 година.

Дилоит ДОО Скопје

Александар Аризанов
Овластен ревизор
Директор



Александар Аризанов
Овластен ревизор

Скопје, 30 март 2021 година

Триглав пензиско друштво АД Скопје

Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2020

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

Извештај за сеопфатна добивка

		За годината што завршува на 31 декември	
	Беле- шка	2020	2019
Приходи од управување со фондови	4	6.842	4.117
Приходи од надоместок од придонеси		4.200	3.661
Приходи од надоместок од управување		2.640	453
Приходи од надоместок за премин		2	3
Расходи од управување со фондови	5	8.677	5.539
Расходи за МАПАС		1.686	1.307
Расходи за чувар на имот		369	65
Расходи за Фондот на ПИОСМ		209	162
Трошоци за маркетинг		2.150	2.094
Трошоци за агенти		3.042	1.003
Останати трошоци од управување со фондови		1.221	908
Загуба од управување со фондови		(1.835)	(1.422)
Останати приходи на друштвото	6	72	236
Расходи од управување со друштвата		33.066	19.017
Трошоци за сировини и други материјали	7	528	325
Трошоци за услуги	8	10.032	4.763
Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените	9	15.978	8.816
Амортизација и вредносно усогласување	10	2.920	705
Резервирања за трошоци и ризици	11	806	870
Останати трошоци од работењето	12	2.802	3.538
Финансиски приходи		2.628	1.125
Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти	13	2.628	1.125
Финансиски расходи		-	23
Затезни камати		-	23
Загуба пред оданочување		(32.201)	(19.101)
Данок на добивка		-	-
Нето загуба за годината		(32.201)	(19.101)
Друга нето сеопфатна добивка / (загуба)		-	-
ВКУПНА НЕТО СЕОПФАТНА ЗАГУБА		(32.201)	(19.101)

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за финансиската состојба

СРЕДСТВА	Беле шка	На 31 декември	
		2020	2019
Долгорочни средства		95.024	129.511
Нематеријални средства	14	14.462	16.146
Материјални средства	15	5.493	6.122
Долгорочни финансиски вложувања	16, 17	75.069	107.243
Краткорочни средства		44.201	44.324
Парични средства и парични еквиваленти	18	24.359	43.515
Побарувања од поврзани субјекти	28	43	90
Побарувања од купувачите	19	398	164
Побарувања од вработени		47	-
Краткорочни орочени средства	20	18.800	-
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)	21	554	555
Вкупно средства		139.225	173.835
ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
Главнина и резерви		133.182	165.383
Основна главнина- запишан капитал	22	184.484	184.484
Пренесена загуба и загуба за финансиската година		(51.302)	(19.101)
Долгорочни обврски		1.640	870
Долгорочни резервирања	23	1.640	870
Долгорочни обврски			
Краткорочни обврски		4.403	7.582
Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти	28	125	8
Обврски кон добавувачите	24	3.851	6.006
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	25	213	320
Обврски спрема вработените		214	24
Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања		-	7
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	26	-	1.217
Вкупно главнина и обврски		139.225	173.835

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 61 се одобрени од Управниот Одбор на 26/03/2021 година и беа потпишани во нивно име од:


 Војдан Јорданов
 Претседател на Управен одбор


 Маријан Николовски
 Член на Управен одбор

Триглав пензиско друштво АД Скопје

Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2020

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

Извештај за промени во главнината

	Акционерски капитал	Акумулирана загуба	Вкупно
Состојба на 20.03.2019	184.484	-	184.484
Загуба за тековниот период	-	(19.101)	(19.101)
Состојба на 31.12.2019	184.484	(19.101)	165.383
Состојба на 01.01.2020	184.484	(19.101)	165.383
Загуба за тековниот период	-	(32.201)	(32.201)
Состојба на 31.12.2020	184.484	(51.302)	133.182

Триглав пензиско друштво АД Скопје

Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2020

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

Извештај за паричните текови

Позиција	За годината која завршува на 31 декември	
	2020	2019
Парични приливи од деловни активности	6.646	3.991
Парични одливи од деловни активности	(37.492)	(20.277)
Нето парични текови користени за деловни активности	(30.846)	(16.286)
Парични приливи од инвестициски активности	28.021	-
Парични одливи од инвестициски активности	(16.331)	(18.538)
Нето парични текови генериирани од / (користени за) инвестициски активности	11.690	(18.538)
Парични приливи од финансиски активности	-	185.583
Парични одливи од финансиски активности	-	(107.244)
Нето парични текови генериирани од финансиски активности	-	78.339
Нето (намалување)/зголемување на парите и паричните еквиваленти	(19.156)	43.515
Пари и парични еквиваленти на почетокот на периодот	43.515	-
Пари и парични еквиваленти на крајот од периодот	24.359	43.515

**Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020**

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

1. Општи информации

Триглав пензиско друштво АД Скопје е акционерско друштво основано во Март 2019 година согласно позитивни законски прописи на Република Северна Македонија. Својата дејност Друштвото ја започнува со добивање на Решение бр.14-244/13 од 20.03.2019 година од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и уписот во Централниот регистар на Република Северна Македонија.

Основната и единствена дејност на Друштвото согласно националната класификација на дејности е управување со задолжителен и доброволен пензиски фонд во согласност со одредбите на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Закон за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и другите позитивни законски и подзаконски прописи во земјата.

Акционерскиот капитал на Друштвото е во 100% сопственост на Заваровалница Триглав д.д. Љубљана, со седиште на ул. Миклошичева цеста 19, 1000 Љубљана, Република Словенија, дел од Групацијата Триглав, една од најголемите осигурителни и финансиски групации во регионот на Југоисточна Европа.

Седиште:	бул. 8-септември, бр.18, кат 2, 1000 Скопје
Даночен број:	4057019545071
Матичен број :	7344228
Основен капитал:	3.000.000,00 EUR
Број на акции:	60.000

На 31.12.2020 година во Друштвото има 22 вработени лица на полно и неполно работно време.

Членови на органи на управување:

УПРАВЕН ОДБОР	НАДЗОРЕН ОДБОР
Г-дин Војдан Јорданов, Претседател на управен одбор	Г-дин Алјоша Уршич, Претседател на Надзорен одбор
Г-дин Маријан Николовски, Член на управен одбор	Г-дин Блаж Кметец, член на Надзорниот одбор
	Г-дин Дарко Поповски, член на Надзорниот одбор
	Г-дин Мирослав Вујиќ, Независен член на Надзорниот одбор

2. Основи за подготовка и презентација на финансиските извештаи

2.1 Основи за подготовка и презентација на финансиските извештаи

Во согласност со одредбите на Законот за трговски друштва ("Службен весник" бр.28/04, 84/05, 71/06, 25/07, 87/08, 17/09, 23/09, 42/10, 48/10, 8/11, 21/11, 24/11, 166/12, 70/13, 119/13, 120/13, 187/13, 13/14, 41/14, 138/14 88/15, 192/15, 6/16, 30/16, 61/16, 64/18, 120/18, 195/2018, 225/2018, 239/2018 и 290/20) правните лица во Република Северна Македонија имаат обврска да водат сметководство и да подготвуваат финансиски извештаи во согласност со усвоените меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

На 29 декември 2009 година, донесен е нов Правилник за водење сметководство ("Службен весник" 159/09, 164/10 и 107/11) во кој се објавени Меѓународните сметководствени стандарди (МСС), Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), заедно со толкувањата на Постојниот комитет за толкување (ПКТ) и толкувањата на Комитетот за толкување на меѓународното финансиско известување (КТМФИ), утврдени и издадени од Одборот за меѓународни сметководствени стандарди (ОМСС) заклучно со 1 јануари 2009 година. Овој правилник стапи во примена од 1 јануари 2010 година.

До датумот на составување на придружните финансиски извештаи, измените и дополнувањата на Меѓународните стандарди за финансиско известување („МСФИ/МСС“) и толкувањата на КТМФИ кои стапиле на сила за годишните периоди кои започнуваат после 1 јануари 2009 година се уште не се преведени и објавени за примена во Република Северна Македонија.

Имајќи ги во предвид потенцијално материјалните значајни ефекти од разликите помеѓу горенаведените сметководствени прописи кои се применуваат во Република Северна Македонија и Меѓународните стандарди за финансиско известување, кои можат да имаат влијание на реалноста и објективноста на финансиските извештаи на Друштвото, придружните финансиски извештаи не можат да се сметаат за финансиски извештаи подгответи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување.

Придружните финансиски извештаи се составени во согласност со принципот на набавна вредност, освен ако не е поинаку наведено во сметководствените политики кои се дадени во натамошниот текст. Во составувањето на овие финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 3.

Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото се прикажани во илјади македонски денари. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Северна Македонија.

2.2 Сметководствени политики

Сметководствените политики како специфични принципи, основни конвенции, правила и пракси усвоени од страна на Друштвото, при внес на податоците во деловните книги, подготвка и презентирање на финансиските извештаи, утврдени се на основа на Законот за трговски друштва, усвоените Меѓународни сметководствени стандарди (МСС), Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Правилникот за водење на сметководство, Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво донесен од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - МАПАС, останатата важечка регулатива од областа на сметководството во Република Северна Македонија и согласно насоките за подготовка на финансиските извештаи утврдени на ниво на Групацијата Триглав, начела за процена, научни сознанија за современото работење и деловната политика.

Цел на утврдените политики е објективно исказување на финансиската состојба, успешноста во работењето и промената во финансиската состојба на Друштвото и истовремено добивање на квалитетни информации, релевантни за носење на деловни одлуки.

Основа за мерење

Финансиските извештаи се подготвуваат на основа на историска набавна вредност освен:

- финансиските средства по објективна вредност преку добивката и загубата; и
- средствата расположливи за продажба кои што се мерат по објективна вредност.

Функционална и презентативска валута

Финансиските извештаи се прикажани во македонски денари ("МКД" или "денари"), кои се функционална и презентативска валута на Друштвото.

Користење на проценки и расудувања

Изготвувањето на финансиските извештаи во согласност со Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, и останатите пропишани законски и подзаконски акти од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување бара од раководството да прави расудувања, проценки и претпоставки кои влијаат на примената на политиките и прикажаните износи на средствата, обврските, приходите и расходите. Реалните состојби може да се разликуваат од овие проценки.

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Користење на проценки и расудувања (продолжение)

Проценките и претпоставките постојано се прегледуваат. Измените на сметководствените проценки се признаваат во периодот во кој е извршена измена на проценката, доколку измената влијае само на тој период или се признаваат и во идните периоди доколку измената влијае и на идните периоди.

Информациите во врска со расудувањата направени од раководството во примената на сметководствените стандарди кои имаат значително влијание на финансиските извештаи се прикажуваат во белешките кон финансиските извештаи.

Трансакции во странска валута

Трансакциите во странска валута се искажуваат во денари 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 известувањето. Добивките и загубите од курсните разлики од монетарните средства се разлика помеѓу амортизираната набавна вредност во денари на почеток на периодот, коригирана за ефективна камата и плаќања во текот на периодот и амортизираната набавна вредност во странска валута вреднувана според курсот важечки на крајот на периодот.

Немонетарните средства и обврски искажани во странска валута, и кои се мерат по објективна вредност, се превреднуваат во денари според курсот важечки на денот на определувањето на објективната вредност. Курсните разлики кои произлегуваат од превреднувањето на износите во странска валута се признаени во извештајот за сопственичките хартии од вредност, кои се признаваат директно во капиталот.

Немонетарните средства и обврски искажани во странска валута кои се мерат по историска вредност се превреднуваат според курсот важечки на денот на трансакцијата.

Девизните средства со кои што работи Друштвото се претежно евра (ЕУР).

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

Валута	31.12.2019	31.12.2020
1 ЕУР	61,4856	61,6940

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Материјални средства

Сопствени материјални средства

Во Друштвото под материјални основни средства се сметаат оние средства кои се потребни за непосредно извршување на дејноста (градежни објекти, транспортни средства, компјутери и компјутерска опрема, канцелариска опрема и мебел и друга опрема). Во опремата се вклучува и сите инвентар со рок на траење повеќе од една година и вредност над 300 евра.

Материјалните средства се признаваат како средства, кога е сигурно дека Друштвото ги поседува истите, и дека од нив ќе остварува идни економски користи, и кога набавната вредност (трошоците за нивно стекнување) можат веродостојно да се измерат.

Доколку набавеното материјално средство е со поголема вредност, истото може да биде поделено на поединечни делови со различни векови на користење. Одговорно лице за таква одлука е член на Управниот одбор. За материјални средства со поголема вредност се смета секое средство со набавна вредност преку 20.000 евра.

Признавање и мерење

Материјалното средство кое ги исполнува условите за признавање, при почетно признавање се вреднува по набавна вредност (по трошоците за набавка, трошоците за нивно стекнување). Набавната вредност на материјалното средство ги вклучува трошоците кои што се директно поврзани со стекнувањето на средството, односно:

- набавната цена (фактурирана вредност), вклучувајќи и царина и неповратни даноци на набавка, по одземање на трговски попусти и работи,
- сите трошоци кои можат директно да се припишат на доведување на средството до локацијата и работната состојба во која тоа е оперативно способно на начин предвиден од страна на раководството,
- првичната процена на трошоците за демонтирање и отстранување на средството и обновување на просторот каде што тоа е лоцирано.

По почетно признавање како средство, материјалните средства се евидентираат по нивната набавна вредност (утврдена при почетното признавање) намалена за акумулираната амортизација (депрецијација) и акумулираната загуба поради обезвреднување (оштетување).

Купениот софтвер кој е интегрален дел од функционалноста на соодветната опрема се капитализира како дел од таа опрема.

Последователни трошоци

Последователните трошоци, кои се однесуваат на веќе признаени материјални средства, се додаваат на сметководствената вредност на средствата, односно се признаваат како средство, само кога постои веројатност од прилив на идни економски користи за Друштвото поврзани со ставката и кога набавната вредност на ставката може разумно да се измери. Сите други редовни одржувања и поправки се евидентираат како расходи во добивките или загубите во текот на финансискиот период во кој се јавуваат. Добивките и загубите поврзани со отуѓувањата се утврдуваат по пат на споредба на приливите со нето сметководствената вредност. Истите се вклучуваат во добивки или загуби во периодот кога настануваат.

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Материјални средства (продолжение)

Амортизација (депрецијација) на материјалните средства

Средствата се амортизираат по нивното ставање во употреба.

За средствата кои се набавени во текот на деловната година, депрецијацијата започнува да се пресметува првиот ден од следниот месец, кога средството е расположливо за употреба.

Средствата не се амортизираат доколку се трајно надвор од употреба.

Трошокот за амортизација (депрецијација) за секој период треба да биде признаен во Извештајот за сеопфатна добивка (Биланс на успех), освен доколку не е вклучен во сметководствената вредност на друго средство.

Прекин на пресметување на амортизација

Во случај на оштетување поради виша сила, пресметката на амортизацијата (депрецијацијата) и пресметката на исправката на вредност на материјалните основни средства привремено се прекинува. Прекинувањето трае онолку колку што е потребно за да се отстрани штетата. Привремено прекинување на пресметката на амортизацијата се врши доколку материјалното средство неможе да се користи подолго од еден месец.

Амортизацијата (депрецијација) на материјалните основни средства престанува кога средството се рекласифицира како чувано за продажба или кога се прекинува со признавањето на средствата (при отуѓување или доколку не се очекуваат идни економски користи од неговата употреба).

Стапка на амортизација (депрецијација) на материјалните средства

Стапките на амортизација (депрецијација) на материјалните средства се одредуваат во зависност од корисниот век, што пак зависи од:

- очекуваната употреба на средевтото,
- очекувано физичко трошење и стареење,
- очекуваната техничка и пазарна застареност,
- очекувани законски и други ограничувања за употреба.

Друштвото го применува праволинискиот метод на депрецијација. За материјалните средства се применуваат следните годишни стапки на депрецијација:

Група на материјално средство	Годишни стапки
Градежни објекти	2,5%
Транспортни средства	15%
Компјутери и компјутерска опрема	25%
Канцелариска опрема и мебел	20%
Друга опрема	10%

Кога делови од ставките на недвижностите и опремата имаат различен корисен век, тие се евидентираат како одделни ставки (главни компоненти) на недвижностите и опремата.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Материјални средства (продолжение)

Корисниот век на материјалните основни средства треба да се проверува годишно. Ако се утврди дека корисниот век е различен од оној што е веќе избран, соодветно се менува и период и метод на амортизација (депрецијација) за да таа метода го одрази променетиот начин на трошење. Ваквите промени се евидентираат како промени во сметководствената проценка во согласност со соодветен стандард.

Отпишување на материјалните средства

Сметководствената вредност на материјалните средства се отпишува при отуѓување (пример преку продажба, финансиски наем или преку донација) или кога не се очекуваат идни економски користи од нивната употреба и отуѓување.

Средствата кои се повлечени од активна употреба, а се чуваат за продажба или се чуваат за распределба кон сопствениците, се евидентираат по нивната сметководствена вредност на датумот кога средствата се повлечени од употреба.

Кога средствата се отпишуваат без паричен надоместок (пример при расходување), загубата во висина на сметководствениот износ веднаш се признава (на денот на отписот, односно расходувањето).

Корисната остаточна вредност при отпишувањето претставува приход, а неамортизираната набавна вредност се признава како расход во пресметковниот период во кој средствата се отпишани.

Доколку материјалното основно средство се планира да се продаде, истото мора да се пренамени во нетековни средства за продажба врз основа на одлука на Управниот одбор. Предлагачот на одлуката исто така мора да обезбеди проценка на објективната вредност на тоа средство, намалена за планираните продажни трошоци, и да го достави ова известување до Службата за финансиско сметководство и финансиска оператива во рок од 7 дена од денот на одобрувањето. Врз основа на овие документи, сметководствената евидентија евидентира оштетување и прераспределба на средствот од материјални основни средства во нетековни средства кои се чуваат за продажба по сметководствена вредност или објективна вредност, намалени за трошоците за продажба, доколку оваа вредност е пониска.

Добивките и загубите од продажбите/отуѓувањето на недвижностите и опремата се определуваат споредувајќи ги надоместите од продажбата со сегашната вредност на недвижностите и опремата и се признаваат нето како добивка или загуба во извештајот за сеопфатната добивка, во периодот во кој настануваат.

Обезвреднување на материјални средства

На крајот на секој период на известување се проценува дали постојат индикации дека материјалните средства се обезвреднети.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Материјални средства (продолжение)

При проценка дали има навестување дека средството може да биде обезвреднето, се гледаат следните индикатори:

- во разгледуваниот период пазарната вредност на средството се намали многу повеќе од очекуваното поради протокот на време;
- значајни промени се појавуваат во технолошкото, пазарното, комерцијалното или правното опкружување;
- каматните стапки на пазарот се зголемени, а овие зголемувања веројатно ќе влијаат на дисконтната стапка што се користи при пресметување на вредноста при употреба и значително намалување на надоместливиот износ на средството;
- други навестувања (доказ за застарена или физичка штета на средството, очекувани промени во користењето на средствата со негативно влијание врз друштвото за осигурување и други навестувања).

Доколку постојат такви индикации, Друштвото мора да ја процени надоместливиот износ на средството. Како надоместлив износ се зема објективната вредност, намалена за трошоците за продажба или употребливата вредност, во зависност од тоа која е повисока. Ако надоместливиот износ на средствата е помал од неговата сметководствена вредност или од сметководствената вредност на неговата единица која генерира парични текови, сметководствената вредност на средството треба да се намали до неговиот надоместлив износ. Ваквото намалување е загуба поради обезвреднување, признаена во извештајот за сеопфатната добивка.

Единица која генерира парични текови е најмалата група на средства која може да се идентификува, којашто генерира парични приливи од континуирана употреба коишто во голем степен се независни од паричните приливи од други средства или групи на средства.

Загубите поради обезвреднување признаени во однос на единиците кои генерираат парични текови се распределуваат на средствата во единиците (група на единици) на пропорционална основа.

Надоместувачкиот износ на средството или единицата која генерира парични текови е поголемата од неговата употребна вредност и неговата објективна вредност намалена за трошоците за продажба на средството. При проценката на употребната вредност, проценетите идни парични текови се дисконтираат до нивната сегашна вредност со употреба на дисконтна стапка пред оданочување која ги одразува тековните пазарни проценки на временската вредност на парите и ризиците специфични за средството.

Анулирање на загубата поради обезвреднување на материјалните средства се признава само во случај на пораст на нивната надоместлива вредност, доколку тој пораст може да се поврзе со непристрасен настан кој настанал по признавање на обезвреднувањето. Загубата поради обезвреднувањето се анулира само до висина на сметководствената вредност која би се утврдила по одбивање на амортизацискиот отпис, во кој случај сметководствената вредност на средствата треба да се зголеми до неговата надоместлива вредност, кога за последен пат била признаена загуба пореди обезвреднување на средствата.

Добивките или загубите кои настануваат поради отуѓување или со намалување на сметководствената вредност поради обезвреднување се прикажуваат во Извештајот за сеопфатна добивка (Биланс на успех) како останати приходи или останати расходи.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Вложувања во недвижности

Вложувања во недвижности се вложувања во земјиште и згради кои се во сопственост на Друштвото, кои не се користат за употреба или работа на Друштвото. Недвижностите се определени како вложувања, воколку во нив не се извршуваат основните дејности на Друштвото, односно Друштвото користи незначителен дел на зградата.

Вложувањата во недвижности се признаваат како средства кога се исполнети следниве критериуми:

- Вложувањата во недвижни генерираат економски придобивки за Друштвото. Недвижниот имот се користи за изнајмување (закупнина), зголемување на нивната вредност, или за двете заедно.
- Овие средства не се наменети за продажба во блиска иднина.
- Набавната вредност може да биде веродостојно измерена.

Вложувањата во недвижни првично се мерат по набавна вредност. Под набавна вредност на купените вложувања во недвижности се подразбира набавната цена и сите издатоци директно поврзани со нив (пример: правни услуги, данок за пренос на недвижни и други трошоци). За последователно мерење на вложувањата во недвижности, Друштвото го применува моделот на набавна вредност. Начинот на амортизацијата (депрецијација) и отпишување на овие средства е ист како и за материјалните средства.

Реалната вредност за отпис на овие средства се врши на основа на процена од страна на овластени проценители на вредност на недвижни.

На годишно ниво се проверува потенцијално оштетување на вложувањата во недвижности. Постапките за оштетување се исти како и за материјалните средства.

Нематеријални средства

Нематеријални средства

Нематеријални средства ги опфаќа вложувањата во патенти, лиценци, концесии, заштитни знаци, права на туѓи недвижности, вложувања во компјутерски софтвер, кога софтерот не е интегрален дел на соодветниот хардвер и други права.

Нематеријални средства се признаваат како средства кога е сигурно дека Друштвото ги поседува истите и дека од нив ќе оствари идна економска корист и кога набавната вредност на средствата може веродостојно да се измери.

Друштвото го применува моделот на набавна вредност и почетното признавање ги води нематеријални средства по нивната набавна вредност, намалена за акумулираната амортизација и акумулираните загуби поради оштетување.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Нематеријални средства (продолжение)

Последователното признавање на нематеријалните средства (зголемување, замена на поединечен дел од таквото средство) е можно, само кога ја зголемуваат идната економска корист вклучена во дел од нематеријалните средства. Сите останати издатоци се признаваат во извештајот за сеопфатната добивка како трошоци како што настануваат.. Последователно зголемувањето на вредноста на нематеријалното средство е можно во следниве случаи:

- надградба на компјутерски програми, доколку тоа претставува дополнителна функционалност на програмата и во иднина ќе донесе дополнителни економски користи;
- средства, кои овозможуваат надградба на нови верзии на програмата и на тој начин се зачувува, односно одржува вредноста на лиценците;
- со купување дополнителни лиценци, со времетраење на договорот над една година.

Нематеријалните средства се класифицираат како нематеријални средства со определен век на употреба и нематеријални средства со неопределен век на употреба.

Компјутерските програми (софтвер) се признаваат како нематеријални средства во моментот кога се оспособени за користење. Во времето на стекнување, односно изградба, трошоците се евидентираат на посебно конто: компјутерски програми (софтвер) во фаза на изградба. Со завршување на изградбата на компјутерска програма, истата се активира и пренесува на аналитичка евidenција на нематеријални средства и се започнува со пресметката на амортизацијата.

Амортизација (депрецијација) на нематеријалните средства

Начинот на амортизација кој го користи Друштвото е праволиниски метод на амортизација.

Нематеријалните средства со неопределен корисен век не се амортизираат.

За нематеријалните средства се применуваат следните годишни амортизациски стапки:

Група на нематеријално средство	Годишна стапка
Компјутерски програми – редовни	20%
Компјутерски програми за долгочочна примена (основен оперативен систем за управување со фондови)	10%
Други материјални права	20%

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Нематеријални средства (продолжение)

Отпишување на нематеријалните средства

Постапките за отпис се исти како и кај материјалните средства.

Нематеријалните средства кои се наменети за продажба, на основа на одлука на Управниот одбор, се прераспределуваат во некраткорочни средства за продажба. Предлог до Управниот одбор поднесува еден од членовите на управниот одбор, а предлогот се поднесува и до Надзорниот одбор доколку така бараат актите на друштвото.

Обезвреднување на нематеријалните средства

Вредноста на нематеријалните средства се проценува на крајот на секој период на известување, на начин кој се оценува дали постојат објективни индикации за обезвреднување на одделните средства. Воколку постојат такви индикации, Друштвото го проценува надоместливиот износ на средствата, со цел да се утврди оштетувањето. Кога евидентираниот износ на средствот е повисок од неговиот проценет надоместлив износ, тој веднаш се отпишува до неговиот надоместлив износ. Надоместливиот износ претставува повисокиот износ помеѓу нето продажната цена и употребната вредност на средствата.

Предлог за обезвреднување дава пописната комисија во својот извештај за попис, а на предлог на раководното лице кое е старател над наведеното нематеријално средство.

За нематеријалните средства со неограничен корисен век на употреба или нематеријалните средства кои се уште не се расположливи за употреба, надоместливата вредност се мери најмалку еднаш годишно без оглед дали постојат индикации за обезвреднување.

Анулирање на загубата поради обезвреднувањето на нематеријалните средства се признава само во случај на пораст на нивната надоместлива вредност, доколку тој пораст може да се поврзе со непристрасен настан кој настанал по признавање на обезвреднувањето. Загубата поради обезвреднувањето се анулира само до висината на сметководствената вредност која би се утврдила по одбивањето на амортизацискиот отпис, во кој случај сметководствената вредност на средствата треба да се зголеми до неговата надоместлива вредност, кога последен пат била признаена загуба поради обезвреднување на средствата.

Финансиски средства

Финансиските средства при почетното признавање се класифицираат во следниве групи:

- Финансиски средства измерени според објективната вредност преку билансот на успех (добивката и загубата);
- Финансиски средства кои се чуваат до доспевање;
- Заеми и побарувања;
- Финансиски средства расположливи за продажба.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Финансиски средства (продолжение)

Класифирањето зависи од првобитната намена на вложувањето. Раководството при почетното признавање го одредува класифирањето на вложувањето. Финансиските средства при почетното признавање се мерат според нивната набавна вредност, која претставува нивна објективна вредност, зголемена за трансакционите трошоци коишто претставуваат трошоци кои можат директно да се припишат на стекнувањето на финансиското средство (надомест и провизии кои се плаќаат на агентите, советници, брокери, берзански посредници, обврски кон берзата и други плаќања поврзани со пренос). Ова не се однесува на финансиските средства кои се распоредени во групата на финансиски средства, измерени според објективната вредност преку билансот на успех.

Друштвото почетно ги признава заемите и побарувањата, депозитите и обврските по заеми на денот кога тие се настанати. Сите останати финансиски средства и обврски почетно се признаваат на датумот на тргување на кој што Друштвото станува странка на договорните одредби за инструментот.

Друштвото, најмалку на квартална основа, врши вредносно усогласување на финансиските вложувања до нивната објективна вредност или обезвреднување, и истото го евидентира.

Опис на класифицираните финансиски средства

Финансиски средства, измерени според објективната вредност преку билансот на успех
Во оваа категорија се вклучени две групи:

А) финансиски средства измерени според објективната вредност преку билансот на успех, кои се чуваат за тргување;

Б) финансиски средства измерени според објективната вредност преку билансот на успех, кои при почетното признавање така се назначени од страна на Друштвото.

По почетното признавање, овие средства се мерат според објективната вредност преку билансот на успех. Објективната вредност се утврдува врз основа на објавени цени на активниот пазар, освен за изведените финансиски инструменти со кои не се тргува и финансиските средства кои не котираат на берзата. Во тие случаи, објективната вредност се одредува врз основа на последните трансакциски цени или врз основа на модел на вреднување.

Добивката или загубата, која произлегува од промена во објективната вредност, се признаваат во Извештајот за сеопфатна добивка (Биланс на успех), во периодот во кој настануваат.

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

Финансиските средства кои се чуваат до доспевање се недериватни финансиски средства со фиксни или утврдливи плаќања и со фиксен датум на доспевање за плаќање, кои Друштвото има позитивна намера и можност да ги чува до доспевање, освен оние коишто Друштвото при почетно признавање ги назначува како средства според објективната вредност преку билансот на успех, оние кои што Друштвото ги назначува како средства расположливи за продажба и оние кои ја исполнуваат дефиницијата за заеми и побарувања.

Финансиските средства кои се чуваат до доспевање се мерат според амортизирана набавна вредност користејќи го методот на ефективна каматна стапка.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Финансиски средства (продолжение)

Доколку објективната вредност на овие средства привремено се зголеми или намали под сметководствената вредност, оваа промена не влијае на износот на овие средства, односно промените не се признаваат во книгите, освен во случај на ризик од промена на финансиската положба на издавачот.

Доколку Друштвото продаде вложувањата кои се чуваат до достасување, освен во незначителни износи или како последица на неповторувачки, изолиран настан надвор од негова контрола, кој не може да биде разумно предвиден, сите други негови други финансиски средства кои се чуваат до достасување мора да бидат прекласифицирани како расположливи за продажба за тековната и следните две години на финансиско известување.

Заеми и побарувања

Заемите и побарувања (освен побарувања од работење) се недериватни финансиски средства со фиксни или утврдливи плаќања кои не котираат на активен пазар.

Заемите и побарувањата при почетно признавање се мерат според извornата вредност, а по почетното признавање по амортизирана набавна вредност со примена на методата на ефективна каматна стапка, намалени за евентуални загуби поради обезвреднување.

Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиските средства расположливи за продажба се оние недериватни финансиски средства кои се класифицираат како расположливи за продажба, или не се класифицираат како: заеми и побарувања, вложувања кои се чуваат до доспевање; или како финансиски средства според објективната вредност преку билансот на успехот. Всушност, кај овие финансиски средства не е позната намерата на Друштвото при купување или чување (ниту дали ќе тргуваат, ниту дали ќе се чуваат до доспевање), може да ги продаде тогаш кога ќе му се укаже прилика, или пак, може да се случи да ги чува до нивното доспевање.

Финансиските средства расположливи за продажба, по почетното признавање се мерат според нивната објективна вредност, без никакво одбивање на трансакциските трошоци, кои можат да настанат при нивната продажба или при друг начин на отуѓување.

Во случај на финансиски инструменти, кои не котираат на берза, објективната вредност се мери врз основа на последните трансакциски цени (официјални ценовници за откуп на хартии од вредност од различни берзански посреднички друштва или банки) или според моделот на вреднување (дисконтирање на очекувани парични текови).

Во случај на вложување во сопственички инструменти, кои немаат котирана пазарна цена на активен пазар и чија објективна вредност не може да се измери веродостојно, истата се мери според нивната набавна вредност.

Добивка или загуба, која произлегува од промената на објективната вредност на овие финансиски средства, се признава во сеопфатната добивка (акумулирана добивка) во капиталот (главнина), како зголемување (добивка) или намалување (загуба) на објективната вредност, освен во случај на камати на средствата (кои се признаваат во билансот на успех), обезвреднување на средствата, како и при добивки и загуби од курсни разлики.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Финансиски средства (продолжение)

Во моментот кога се депризнаиваат финансиските средства расположливи за продажба, акумулираната добивка или загуба, која претходно била призната во капиталот, треба да се рекласификува од капиталот (главнината) во билансот на успех.

Депризнаивање на финансиските средства

Признатите финансиски средства се депризнаиваат кога:

- Истекуваат договорените права за парични текови од финансиските средства;
- Друштвото ги задржува договорените права да прими парични текови од финансиските средства, но презема договорни обврски да ги плати тие парични текови на еден или повеќе ентитети согласно договор;
- Друштвото ги пренесува договорените права до приемот на паричните текови од финансиските средства и на истите:
 - Се пренесени сите ризици и користи кои произлегуваат од сопственоста врз средството,
 - Не се задржани или пренесени ризиците и користите кои произлегуваат од сопственоста врз средството, но предадена е контролата врз средството.

Доколку на пренесените финансиски средства Друштвото оствари камата и истата ја задржи, каматата се признава како посебно средство или обврска.

Обезвреднување на финансиски средства

Друштвото најмалку еднаш квартално, утврдува дали постојат непристрасни докази за обезвреднување на финансиските средства. Под непристрасни докази се сметаат: неплаќање на каматите и главницата, значајни финансиски тешкотии на издавачот, веројатност од стечај или финансиска реорганизација на издавачот, исчезнување на активен пазар поради финансиски тешкотии или други значајни податоци кои укажуваат дека постои мерливо намалување на оценетите идни парични текови, вклучувајќи економски проблеми во земјата или локалното окружување на издавачот.

Доколку постои објективен доказ дека е настаната загуба поради обезвреднување на финансиските средства кои се евидентираат по амортизирана набавна вредност (заеми и побарувања или вложувања кои се чуваат до доспевање кои се евидентираат според амортизирана набавна вредност), износот на загубата поради обезвреднување, се мери како разлика помеѓу сметководствената вредност на тие средства и сегашната вредност на проценетите идни парични текови, дисконтирани со оригиналната ефективна каматна стапка на финансиското средства. Сметководствената вредност на овие средства треба да биде намалена или директно или со користење на сметка на исправка на вредноста. Износот на загубата се признава во Билансот на успех за извештајниот период.

Доколку постои објективен доказ дека е настаната загуба поради обезвреднување на некотиран сопственички инструмент, кој не се евидентира според објективна вредност, затоа што неговата објективна вредност не може да се измери веродостојно, износот на загубата поради обезвреднување, се мери како разлика помеѓу сметководствената вредност на тие средства и сегашната вредност на проценетите идни парични текови, дисконтирани со тековната стапка на поврат за слично финансиско средства. Загубата поради обезвреднување на финансиските средства, расположливи за продажба, се пресметува во однос на нивната моментална објективна вредност.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Финансиски средства (продолжение)

Доколку постои објективен доказ за обезвреднување на финансиското средство расположливо за продажба, износот на акумулираната загуба, која претходно била признаена во капиталот (главнина) треба да се рекласифицира од капиталот (главнината) во Билансот на успех.

Во случај на должнички хартии од вредност, како непристрасни докази за обезвреднување се земаат:

- статутарни промени како што се стечај, ликвидација на издавачот итн.;
- доцнење на плаќањата и други значајни негативни настани, поврзани со кредитната способност на издавачот.

Кај финансиските средства кои се искајкани по амортизирана набавна вредност и должностичките инструменти класифицирани како расположливи за продажба, а кои се претходно утврдени како обезвреднети, загубата поради обезвреднување се анулира на начин што износот на анулирање ќе биде признаен преку добивката или загубата, односно се искајкува во Билансот на успех за периодот. Загубата поради обезвреднување се анулира само доколку за тоа постојат објективни докази поврзани со настаните кои се случиле откако загубата поради обезвреднување била призната преку добивката или загубата во Билансот на успех за извештајниот период.

За пресметување на загубата поради обезвреднување на финансиските средства (освен побарувањата) во согласност со одредбите на овие политики, одговорно е лицето одговорно за управување со финансиски вложувања, кое мора на квартално или најмалку еднаш годишно да ја провери соодветноста на наведениот износ на сите финансиски средства и навремено да ги достави овие пресметки до сметководството (роковите утврдени во распоредот за изработка на кварталните и годишните сметководствени извештаи) пред подготовката на годишните сметководствени извештаи.

Побарувања

Опис на побарувања

Искајкување на побарувањата

Побарувања по основ на работењето на Друштвото, побарувања од фондите, побарувања од купувачите, државата, вработените и другите правни и физички лица се искајкуваат во деловните книги во моментот на нивното настанување, врз основа на уредни документи за настанувањето на деловниот настан и податоци за нивната вредност и според нивната номинална вредност намалена за вредносното усогласување.

Побарувања по основ на надоместоци од управување со фондите

Побарувања по основ на надоместок за уплатени придонеси, надоместок за управување со фондот, надоместок за премин се состојат од фактурирани, а ненаплатени надоместоци согласно статутите на фондите со кои управува на Друштвото. Побарувањата од надоместоци од управување со фондите се признаваат во моментот кога настануваат, односно за:

1. надоместок за уплатени придонеси – на денот на уплатата на придонесот
2. надоместок за управување со фондот – секој ден за вкупниот износ на средствата на фондот
3. надоместок за премин – на денот на наплата на надоместокот

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Побарувања (продолжение)

При почетното признавање, надоместоците се исказуваат врз база на изворната вредност исказана во пресметката или фактурата. Подоцна се намалуваат за извршеното вредносно усогласување – исправка на вредноста на побарувањето – посебна резерва, така што Друштвото ја утврдува очекуваната наплатлива вредност на побарувања.

Обезвреднување на побарувања

Побарувања од редовното работење (освен побарувања од управување со фондови)

Кај секоја група на побарувања од работење (освен побарувања по основ на дејноста управување со фондови) се проверува адекватноста на исказаната висина на побарувања. Најмалку при крајот на деловната година се проверува нивната објективна вредност, односно дали е потребна да се обезвредни побарувањето, односно да се анулира загубата поради обезвреднување. Побарувањата се усогласуваат со објективната вредност на датумот на билансот, односно се проценуваат и исказуваат во Извештајот за финансиска состојба (Биланс на состојба) по пониската вредност од набавната (номинална) вредност или нето реализациона вредност (вредност која може да се наплати), проценета според веројатноста на наплатата на побарувањата. Проценетата објективна – реална вредност на побарувањата, претставува наплатлива вредност која е утврдена со анализа и проценка за нивната наплатливост.

Обезвреднувањето (усогласување на вредноста на побарување) се евидентира како исправка на вредност на побарувањата и се формира посебно или групно за побарувања со слични кредитни ризици. Кредитниот ризик се оценува врз основа на сознание дека побарувањето не е платено во одредениот рок, односно дека настанале околности на делумно намалување на побарувањето.

Ова усогласување се врши врз основ на проценка на ненаплатливост на овие побарувања од страна на менаџментот на Друштвото, кога постои очигледен доказ дека Друштвото нема да биде во состојба да ги наплати сите износи, согласно претходно утврдените услови.

Класифицирањето на побарувањата во соодветната група на старост на побарувања се врши според доспеаноста и искуството од претходните години во однос на плаќање на побарувањата од исти старосни групи, или врз основа на поединечни проценки на финансиската состојба на секој должник класифициран во соодветната категорија, имајќи ги во предвид критериумите кои се утврдени во овој акт, во делот кој се однесува на вреднување на вложувањата во хартии од вредност кои не котираат на организирани пазари и чија доспеаност не е значајна.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти

Во пари се вклучени паричните средства на сметките во банките и паричните средства во благајните, како и останатите парични средства.

Парите и паричните еквиваленти се исказуваат во Извештајот за финансиска состојба (Биланс на состојба) според нивната амортизирана набавна вредност. За целите на финансиските извештаи, истите се состојат од пари, како и краткорочни високо ликвидни хартии од вредност, кои брзо можат да се конвертираат во познати износи на пари и кои се предмет на незначителен ризик од промена на нивната вредност, со рок на доспевање помал од 3 месеци.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Пари и парични еквиваленти (продолжение)

Девизните средства се пресметуваат во домашната валута на денот на приемот по тогашниот важечки курс на валутата. Состојбата на девизната сметка се пресметува по курсот од референтните курсни листи на датумот на билансот.

Краткорочни временски разграничувања

Во активни временски разграничувања се опфатени одложените трошоци (расходи) и пресметани приходи, кои сметководствено треба да се исказуваат одвоено.

Краткорочните одложени трошоци претставуваат износи кои подоцна ќе влијаат на деловните резултати. Истите се разграничуваат поради рамномерно оптоварување на деловниот резултат или пак се одложуваат поради тоа што се однапред платени, а суште не се настанати.

Капитал и резерви

Запишан капитал

Запишаниот капитал се однесува на запишаниот акционерски капитал (основна главнина) на Друштвото, кој е потребно да се уплати во целина во пари, и тој не смее да биде помал од износот утврден со законот. Запишаниот капитал претставува збир на запишаниот и уплатен капитал, и на запишаниот, а не уплатен капитал на Друштвото, односно номиналната вредност на платените обични и приоритетни акции, како и на обичните и приоритетни акции кои треба да се уплатат.

Зголемување или намалување на вредноста на запишаниот капитал се врши врз основ на законски прописи.

Капитални резерви

Во капиталните резерви, во смисла на изготвување на консолидираните извештаи, се вклучуваат и премиите на емитирани акции, ревалоризационите резерви како и други плаќања од капиталот врз основ на статутот. Премиите на емитираните акции се однесуваат на делот на запишаниот капитал на Друштвото, кој претставува износ кој се јавува како резултат на продажба на акции во текот на емисијата по цена повисока од номиналната вредност на акцијата, односно дополнително уплатените средства над номиналната вредност на акцијата, и истата се евидентира во корист на премијата на емитирани акции (капитална резерва). Истата се однесува на разликата помеѓу номиналната и продажна вредност на акциите. Во рамките на капиталните резерви, односно во рамките на ревалоризационите резерви се исказуваат и резервите кои се резултат на ревалоризација на долгочините материјални и нематеријални средства во согласност со важечките МСС 16 и МСС 38, како и нереализираната добивка/загуба врз основа на промена на објективната вредност на финансиските вложувања расположливи за продажба.

Резерви од добивка

Резервите од добивката се резерви кои се издвојуваат од остварената добивка на Друштвото по оданочувањето. Истите можат да бидат:

- законски резерви (обврски кои произлегуваат од закон);
- статутарни резерви (во согласност со статутот на Друштвото);
- резерви за сопствени акции, и
- останати резерви.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Капитал и резерви (продолжение)

Законски и статутарни резерви

Во сметководствените извештаи се исказуваат и законските и статутарните резерви, кои претставуваат посебни резерви формирани во Друштвото

Законските резерви во Друштвото ги сочинува задолжителната општа резерва како општ резервен фонд. и се формираат со распределба од остварената добивка по оданочувањето (нето-добивка). Зголемувањето на законските резерви се врши од распределба на 5% од остварената добивка по оданочување, исказана со финансиските извештаи, ако таа не се користи за покривање на загубите од претходните години.

Издвојување во законските резерви се врши во согласност со Законот за трговски друштва, се додека резервите на Друштвото не достигнат износ кој што е еднаков на една десетина од основната главнина. Ако така создадената резерва се намали, мора да се дополни на ист начин.

Доколку е предвидено со Статутот, Друштвото може да формира и статутарни резерви. Статутарните резерви се формираат со распределба на остварената добивка по оданочувањето (нето-добивка).

Статутарните резерви можат да се користат и за покритие на нето загубата од деловната година и за покритие на пренесените загуби, за резерви за сопствени акции, за откуп на сопствени акции, за зголемување на основниот капитал и за балансирање на дивидендната политика на Друштвото.

Резерви за сопствени акции

Резерви за сопствени акции се формираат доколку Друштвото стекне сопствени акции. Овие резерви се формираат од добивката по оданочување (нето добивката), од пренесената добивка или од останати резерви. Во случај на отуѓување на сопствени акции, резервите за сопствените акции се ослободуваат. Сопствените акции се изразуваат во рамките на капиталот како одбитна ставка.

Акумулирана – нераспоредена добивка

Акумулираната – нераспоредена добивка резултира од остварената нето добивка. Истата се однесува на остварената добивка од претходните периоди, а која не е распределена во вид на дивиденда. Пресудно влијание колкава ќе биде акумулираната добивка имаат финансиските резултати на Друштвото и политиката на сопственикот на капиталот применета при распоредувањето на добивката.

Добивка или загуба

Добивката или загубата во тековниот период се утврдуваат и исказуваат согласно законските прописи, со овој или друг акт. Добивката или загубата, во тековниот пресметковен период се однесува на остварениот финансиски резултат (остварена нето добивка).

Дивиденди

Дивидендите се признаваат во капиталот во периодот во кој што се одобрени од страна на акционерите на Друштвото.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Обврски

Обврските се признаваат во Извештајот за финансиска состојба (Биланс на состојба), кога е веројатно дека од подмирувањето на сегашните обврски ќе произлезе одлив на ресурси кои содржат економски користи, и кога износот по кој ќе се изврши подмирувањето може да се измери веродостојно.

Обврски кон агенти

Друштвото ги признава обврските кон агентите - лица ангажирани по договор на дело кога договорите со потенцијалните членови на фондовите се потпишани и потврдени од Агенцијата за супервизија за капитално финансирано пензиско осигурување.

Финансиски обврски

Во финансиски обврски се вклучуваат: обврските по основ на камати, дивиденди, останати уделни во добивката, обврските по основ на земените заеми и кредити, обврските по основ на издадени хартии од вредност, обврските по основ на финансиски лизинг, субординираните обврски, како и останати обврски по основ на вложувања.

Во деловните книги, при почетното признавање, финансиските обврски се вреднуваат во висината на номиналните износи кои произлегуваат од деловните и финансиски трансакции, што значи дека обврските почетно (кога ќе настанат) се исказуваат според нивната набавна односно номинална вредност на која гласи обврската (износ на фактура, договор и слично).

Истите се намалуваат за отплатените износи, а се зголемуваат според пропишаната камата. Финансиските обврски во финансиските извештаи се изразуваат според отплатливата вредност, односно по амортизираната набавна вредност со примена на методата на ефективна каматна стапка, освен за финансиските обврски преку билансот на успех. Трошоците за камати од заемите, се признаваат како расход и соодветно се разграничуваат преку периодот на траење на добиениот заем.

Подредените должнички хартии од вредност претставуваат долг, за кој спогодбено е договорено, дека во случај на стечај или ликвидација Друштвото ќе биде исплатено на крајот. Подредениот долг во финансиските извештаи се исказува според исплатливата вредност.

Надомести за вработените

Друштвото плаќа плати, надоместоци за работна успешност и социјални придонеси на своите вработени, платени годишни одмори и платени отсуства. Во надоместоци за вработените се вклучени и: регрес за годишен одмор, трошоци за службени патувања, трошоци за стручно образование.

Придонесите кои се утврдуваат врз основа на платата на вработените се уплаќаат во пензиските фондови, кои што се одговорни за исплатата на пензиите.

Друштвото нема дополнителна обврска за плаќање по основ на овие планови. Обврските за уплата на придонеси се признаваат како расход во извештајот за соопфатната добивка кога се пресметуваат.

Краткорочните користи за вработените се мерат на недисконтирана основа и се признаваат кога соодветната услуга ќе се добие.

**Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020**

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

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Обврски (продолжение)

Друштвото признава обврска и расход за износот кој што се очекува да биде исплатен како бонус или како удел во добивката и доколку Друштвото има сегашна правна или изведена обврска да врши такви исплати како резултат на услуги дадени во минатиот период и доколку обврската може да се процени веродостојно.

Останати долгорочни резерви

Резерви за вработени

Резерви за вработените ги опфаќаат резервите за пензиски фондови, отпремнини при пензионирање, јубилејни награди, резерви за неискористен годишен одмор и останати резерви за вработените. Пресметката на овие резерви се прави врз основа на методата на актуарско вреднување во согласност со важечкиот МСС 19. Тоа е метода за предвидените значајни единици, односно метода за пресметка на заработка сразмерно на извршената работа. Во текот на пресметката се почитуваат актуарските претпоставки и тоа:

- Демографски претпоставки (смртност и флуктуација на вработените)
- Финансиски претпоставки, односно:
 - Дисконтна стапка, земајќи го во предвид пазарниот принос на државните обврзници во Р.С.М, односно други држави или пазарни стапки следејќи го графиконот на приносот на Европската централна банка на денот на балансирање и
 - Порастот на плати, земајќи ја во предвид инфлацијата, старосната структура, унапредувањето и други релевантни фактори, како што се понудата и побарувачката на пазарот на работна сила.

Вредноста на резервата мора да биде идентична со сегашната вредност на издатоците, кои се очекува да бидат неопходни за да се подмират обврските.

При исплата, отпремнините за плата и јубилејни награди се признаваат како деловни трошоци (трошоци за вработени) во извештајот за сеопфатна добивка (Биланс на успех).

Останати резерви

Останати резерви се формираат за моментални обврски кои потекнуваат од минати настан, кои ќе се подмират во нареден период, кој со сигурност не е одреден и чија висина на идните издатоци веродостојно може да се оцени (резерви за судски спорови, неповољни договори итн.) Формирањето на овие резерви не зависи од идното работење. Резервациите се проверуваат на секој датум на известување и се коригираат со цел да се рефлектира најдобрата тековна проценка. Кога ефектот на временската вредност на парите е материјален, износот на резервирањето претставува сегашна вредност на трошоците кои се очекува да настанат за подмирување на обврската.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Приходи и расходи

Приходи

Приходите претставуваат зголемување на економските користи во текот на пресметковниот период во форма на приливи или зголемување на средствата или намалување на обврските што резултираат со зголемување на капиталот, освен оние зголемувања кои се однесуваат на придонесите на сопствениците во капиталот.

Приходите се признаваат по објективната вредност на надоместокот кој е примен или се побарува, земајќи ги во предвид и попустите одредени од страна на Друштвото. Во приходите се вклучуваат:

- Надоместок од уплатени придонеси, како процент од секој уплатен придонес во Триглав отворен задолжителен пензиски фонд (во натамошниот текст “надоместок од придонеси”) во износ пропишан со Статутот на Триглав отворен задолжителен пензиски фонд, а изразен како процент од од уплатените придонеси пред нивно претворање во сметководствени единици ;
- Месечен надоместок во износ пропишан со Статутот на Триглав отворен задолжителен пензиски фонд, а изразен како процент од вредноста на вкупно управуваните нето средства на секоја индивидуална сметка во Триглав отворен задолжителен пензиски фонд (во натамошниот текст “надоместок за управување со средствата”);
- Надоместок, во случај на пренос на средствата во друг задолжителен пензиски фонд за премин на членот од Триглав отворен задолжителен пензиски фонд во друг задолжителен пензиски фонд во износ пропишан со Статутот на Триглав отворен задолжителен пензиски фонд;
- Надоместок од придонес, како процент од секој уплатен придонес во Триглав отворен доброволен пензиски фонд (надоместок од придонеси) во износ пропишан со Статутот на Триглав отворен доброволен пензиски фонд, а изразен како процент од уплатените придонеси пред нивно претворање во сметководствени единици. По исклучок, надоместокот од придонеси за членовите на Триглав отворен доброволен пензиски фонд кои се учесници на професионална пензиска шема се определува со договори склучени помеѓу осигурителот и Друштвото за управување;
- Месечен надоместок во износ пропишан со Статутот на Триглав отворен доброволен пензиски фонд, а изразен како процент од вредноста на вкупните нето средства на секоја индивидуална сметка во пензискиот фонд (надоместок за управување со средствата);
- Надоместок за премин на членот од Триглав отворен доброволен пензиски фонд во друг доброволен пензиски фонд во износ износ пропишан со Статутот на Триглав отворен доброволен пензиски фонд.

Надоместоците наведени во претходниот став ќе се применуваат и ажурираат согласно законската регулатива.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Приходи и расходи (продолжение)

- Останати приходи се состојат од финансиски приходи, останати приходи од активности и други приходи од работењето.
 - Финансиски приходи (приходи од вложувања) се приходи остварени по основ на камати од финансиски вложувања (пр. каматен приход од обврзници, дадени заеми, депозити итн.), приходи од позитивни курсни разлики, приходи од капитални добивки, приходи од дивиденди од вложувања во други друштва и останати приходи од финансиски трансакции на работење, кои се однесуваат на пресметковниот период и кои ги задоволуваат условите за признавање. Приходите од финансиските средства се признаваат во периодот во кој настанале, без оглед дали се наплатени или не, и тоа според методот на ефективна каматна стапка, односно на временски пропорционална основа, со која се зема во предвид ефективниот принос на средствата (сразмерно на времето во кое средствата биле користени – дадени заеми и сл.), освен за финансиските средства кои се распоредени во групата според објективна вредност преку билансот на успех. Каматата се препишува на главниот долг, доколку тоа е предвидено со договорот. Приходите од дивиденда се признаваат тогаш ќе биде утврдено правото на акционерот да го прими плаќањето (кога се одобрени исплатите).
- Останати приходи од активности опфаќаат: приходи од претходни години, како и останати приходи од основната дејност.
- Останати деловни приходи опфаќаат: приходи поврзани со нематеријални и материјални средства, приходи по основ на отпис на обврски, наплатени казни и надоместоци, вонредни приходи, како и други приходи кои настануваат при работењето и не се директно поврзани со основната дејност на друштвото.

Расходи

Како расходи се признаваат сите расходи кои се однесуваат на пресметковниот период и кои се во согласност пресметката на финансискиот резултат во тековната година, придржувајќи се на основните критериуми за признавање.

Трошоците за управување со фондовите се признаваат во периодот во кој настануваат.

Друштвото има расходи од управување со фондовите по следните основи:

- **Расходи за МАПАС** - Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на МАПАС во износ определен со одлука на Агенцијата, изразен како процент од вкупните придонеси уплатени во задолжителниот и доброволниот пензиски фонд управувани од страна на Друштвото;
- **Расходи за ПИОМ** - Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на Фондот на пензиското и инвалидското осигурување на Северна Македонија во износ утврден со Закон изразен како процент од секој уплатен придонес во задолжителниот пензиски фонд управуван од страна на Друштвото;

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Приходи и расходи (продолжение)

- **Расходи за чувар на имот** - Друштвото е должно да избере единствен чувар на имот, на кого ја доверува одговорноста за чување на средствата на фондите со кои управува. Чувар на средствата на пензиските фондови управувани од Друштвото е Комерцијална банка АД Скопје. Надоместокот за чуварот на имот се пресметува како процент од вкупната вредност на имотот, а висината зависи од вкупната вредност на имотот на фондот;
- **Трошоците за трансакции** - 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 на имот (депозитарна институција која има дозвола издадена од надлежен орган во земја надвор од Северна Република 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** - произлегуваат од активностите чија цел е рекламирање на друштвото за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови и на задолжителниот и/или доброволниот пензиски фонд и склучување на договори за членство во задолжителен пензиски фонд што вклучува: рекламирање на работењето на друштвото и пензиските фондови со кој тоа управува; информирање за карактеристиките на капитално финансираното пензиско осигурување; информирање за надоместоците и трансакциските провизии; информирање за приносот на пензиските фондови; информирање за инвестиционото портфолио на пензиските фондови; информирање за индивидуални сметки; зачленување и премин на членови од еден во друг пензиски фонд; склучување на договори за програмирани повлекувања и други активности заради рекламирање и обезбедување на информации поврзани со работењето на друштвото и на пензиските фондови, вклучително и трошоците поврзани со годишните известувања до членовите;
- **Трошоци за агенти** - Друштвото договорно ангажира овластени агенти за привлекување на нови членови во пензиските фондови. Трошоците за агенти опфаќаат надоместоци за склучени договори - провизии, трошоци за обука и полагање на испит за стекнување својство на агент, трошоци за упис во регистарот на агенти и други трошоци поврзани со агентите. Друштвото ги признава расходите за агенти во целост во периодот во кој се настанати, без разграничување за идни периоди;

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Приходи и расходи (продолжение)

- Останати трошоци за управување со фондовите** - 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.

Друштвото има останати расходи од управување кои опфаќаат: трошоци за сировини и други материјали, трошоци за услуги, Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените, Амортизација и вредносно усогласување, резервирања за трошоци и ризици, Останати трошоци од работењето.

Финансиски расходи, кои вклучуваат: трошоци за камати од финансиски вложувања, негативни курсни разлики, капитални загуби и останати расходи од финансиски трансакции на работење, кои се однесуваат на пресметковниот период.

Останати расходи, кои вклучуваат: расходи по основ на расходување и продажба на нематеријални средства кои служат за вршење на дејноста, платени казни и надоместоци, исправка на вредност на побарувања, вонредни расходи и останати расходи од работењето.

Данок на добивка

Данок на добивка

Данокот на добивка се состои од тековен данок и одложен данок. Данокот на добивка се признава во Извештајот за сеопфатна добивка (Биланс на успех), освен кога се работи за ставки кои се однесени директно во капиталот и тогаш соодветниот данок на добивка се признава во капиталот. Согласно Законот за данок на добивка, Друштвото е обврзано да пресметува и плаќа данок на добивка на даночната основа, зголемена за износот на непризнаени расходи за даночни цели. Стапката на данок на добивка изнесува 10%.

Основа за пресметување на данокот на добивка претставува разликата помеѓу вкупните приходи и расходи на Друштвото, во износи утврдени согласно со прописите за сметководство и сметководствените стандарди. Основа за пресметување на данок на добивка за непризнаени расходи претставува износот на непризнаени расходи утврдени со Законот за данок на добивка, намален за износот на даночниот кредит и даночните ослободување и олеснувања.

Одложениот данок се признава со користење на методата на билансот на состојбата и произлегува од временската разлика помеѓу сметководствената вредност на средствата и обврските за потребата на финансиското известување, и од нивната вредност за даночни цели. Одложениот данок се мери со примена на даночната стапка која се очекува да се примени кога ќе се реализираат времените разлики на основа на законот и која е важечка или суштински важечка на денот на известување. Побарувањата за одложениот данок се признаваат за сите времени разлики и неискористени даночни загуби, доколку постои можност дека Друштвото на располагање ќе има идна оданочена добивка. Обврските за одложениот данок се признаваат за сите оданочиви времени разлики.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Данок на добивка (продолжение)

При консолидација можат да се признаат времените разлики кои произлегуваат од разликата помеѓу официјалните финансиски извештаи на Друштвото и извештаите прилагодени за консолидацијата, и времените разлики кои потекнуваат од консолидираните постапки. Побарувањата и обврските за одложениот данок во консолидираните сметководствени извештаи се признаваат на ниво на секое поединечно друштво во Групацијата Триглав.

Обврски по кредити/заеми

Обврските по кредити иницијално се признаваат според објективната вредност на примените приливи, намалени за направените трошоци на трансакцијата. Обврските по кредити се евидентирани последователно според нивната амортизирана набавна вредност.

Неизвесни средства и обврски

Неизвесните обврски се обелоденуваат доколку постои веројатност за одлив на средства кои вклучуваат економски користи. Исто така, неизвесни средства не се евидентирани во финансиските извештаи, но се обелоденуваат кога постои веројатност за прилив на економски користи. Износот на неизвесна загуба се евидентира како резервирање доколку е веројатно дека идните настани ќе потврдат постоење на обврска на датумот на известување и кога може да се направи разумна проценка на износот на загубата.

Трансакции со поврзани субјекти

Поврзаните страни се определуваат согласно регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување. Поврзана страна во однос на правно или физичко лице е:

- а) поединечен акционер или група акционери кои поседуваат најмалку 10% од акциите со право на глас или поседуваат помал процент, и имаат посредна или непосредна контрола врз одлучувањето во тоа правно лице;
- б) било кое друго правно лице во кое првото правно лице, посредно или непосредно, поседува најмалку 10% од акциите со право на глас или поседува помал процент, и има посредна или непосредна контрола врз одлучувањето на тоа правно лице;
- в) било кое друго правно лице во кое еден акционер, посредно или непосредно, поседува повеќе од 20% од акциите со право на глас и во ист временски период истиот акционер поседува, посредно или непосредно, повеќе од 20% од акциите со право на глас во првото правно лице;
- г) физичко лице или правно лице кое има непосредна или посредна контрола, или се контролирани од или се под заедничка контрола на правното лице;
- д) член на управен одбор, надзорен одбор или член на друг орган на управување или надзор на правното лице и
- е) во врска со лицата наведени погоре, лица кои се во сродство преку брак или посвојување, деца и родители, браќа и сестри, полубраќа и полусестри, баби, дедовци и внуци, на друг начин се крвно поврзани до втор степен, лица кои се во однос родител старател и дете, маќеа или очув и посинок и поќерка и снаа, зет и родители на брачните другари.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Настани по датумот на известување

Оние настани по датумот на известување кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Друштвото на датумот на Извештајот за финансиската состојба (корективни настани) се рефлектираат во финансиските извештаи.

Принцип на континуитет

Брзото ширење на вирусот Ковид-19 и неговите економски ефекти во Република Северна Македонија и на глобално ниво, може да резултира во преиспитување на претпоставките и проценките, што би можело да има ефект на материјално прилагодување на сегашната вредност на средствата и обврските во текот на следната деловна година. Во оваа фаза, раководството не е во состојба со сигурност да го процени ефектот, бидејќи нови настани се случуваат на дневна основа. Друштвото ги следи сите вонредни мерки и услови во државата, како и макроекономските показатели, утврдените мерки и глобалните случаувања.

За годината која заврши на 31 декември 2020 година

Врз основа на спроведените анализи според тековните случаувања, Друштвото утврди дека во моментов не се очекуваат тешкотии во работењето поврзани со ликвидност и сервисирањето на обврските спрема добавувачите.

Како резултат на тоа, приложените финансиски извештаи се подгответи во согласност со принципот на континуитет кое подразбира дека Друштвото ќе продолжи да работи во предвидлива иднина.

Критични сметководствени претпоставки и клучни извори на несигурност во проценките

Подолу се наведени клучните претпоставки што се однесуваат на иднината и други извори на несигурност при вршење на проценките на датумот на извештајот за финансиската состојба, коишто ги зголемуваат ризиците за значајни корекции на сметководствената вредност на средствата и обврските во текот на наредната финансиска година.

Амортизација и применети амортизациони стапки

Пресметувањето на амортизацијата, како и амортизационите стапки се базирани на економскиот животен век на опремата и нематеријалните средства. Еднаш во годината, Друштвото го прегледува корисниот животен век базиран на тековните проценки.

Исправка на вредноста на побарувањата

Пресметката на исправка на вредноста на спорните побарувања се заснова на проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на купувачите да ги исполнат договорните обврски. Проценката се заснова на анализи на старосната структура на побарувањата, историските отписи, бонитетот на клиентите како и промените во условите за продажба, идентификувани по утврдувањето на соодветноста на исправката на вредноста на сомнителните побарувања. Ова ги вклучува и претпоставките за идното однесување на клиентите и резултирачките идни наплати.

Раководството верува дека дополнителна исправка на вредноста, освен за резервирањата кој се веќе прикажани во финансиските извештаи, не е потребна.

2.2 Сметководствени политики (продолжение)

Критични сметководствени претпоставки и клучни извори на несигурност во проценките (продолжение)

Објективна вредност

Објективната вредност на финансиските инструменти за кои нема активен пазар, е одредена со примена на соодветни методи на вреднување. Друштвото го применува сопственото професионално расудување во изборот на соодветните методи и претпоставки.

Политика на Друштвото е да ги обелодени информациите за објективната вредност на тие компоненти од средствата и обврските за кои постојат котирани цени и за тие за кои објективната вредност може да биде материјално различна од евидентираната вредност. Во Република Северна Македонија не постои доволно пазарно искуство, стабилност и ликвидност за купувањата и продажбите на побарувањата како и на другите финансиски средства и обврски, со оглед на тоа дека не постојат објавени пазарни информации. Како резултат на ова објективната вредност не може соодветно и веродостојно да се одреди во отсуство на активен пазар. Раководството ја проценува целосната изложеност на ризици, и во случаи кога проценките за објективната вредност на средствата не се реализираат, се признава резервација. Мислење на Раководството е дека, обелоденетите сметководствени вредности се валидни, во однос на тековните услови на пазарот.

Проценки за евидентирање на користи на вработените

MCC19 користи на вработените, бара да се направат веродостојни проценки на износот на користите кој треба да се евидентира како обврска за користи на вработените. За оваа цел се користат актуарски проценки и техники како што се очекувана стапка на инфлација, долготочно зголемување на медицинските трошоци, обрт на вработени и дисконтната стапка. Евентуалните промени на овие проценки на било која од овие варијабли може да ја промени обврската на Друштвото по основ на користи на вработените.

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

3. Управување со ризици

Управувањето со ризик е процес кој овозможува со одговорно работење да дојдеме до квалитетни сознанија со цел донесување правилни одлуки за постигнување на подобри резултати во работењето.

Основната одговорност за активно управување со ризиците од работењето ја носат одредени деловни подрачја кои се одговорни за воспоставување на соодветна и ефикасна внатрешна контрола и изведување на деловни активности во склад со одредени ограничувања/лимити и во согласност со утврдените стратешки цели.

Триглав Пензиско Друштво АД, Скопје во континуитет ги идентификува, проценува и мери ризиците на кои се изложува во текот на своето работење. Политиката на управување со ризиците претставува планиран и систематизиран пристап на идентификација, процена и контрола на ризикот. Всушност, Друштвото во извештајниот период својата политика за контрола на ризикот ја насочува кон обезбедување и трајно одржување на степенот на изложеност на ризици на ниво кое нема да ги загрози неговите средства и работењето и кое ќе обезбеди потполна заштита на интересите на членовите, акционерите, оштетените лица и останатите доверители на Друштвото и сето тоа усогласено со закон и останатите прописи, како и интерните правилници и процедури.

Каматен ризик

Каматен ризик претставува ризик од загуба кој произлегува од чувствителноста на вредноста на имотот, финансиските инструменти и обврски на промени на каматните стапки.

Друштвото е изложено на ризик од променливоста на каматните стапки како резултат на тоа што каматоносните средства и каматоносните обврски достасуваат или нивната каматна стапка се менува во различен период или во различни износи. Друштвото, поради природата на својата дејност, секогаш ќе биде изложено на ризик од евентуални промени на каматните стапки. Имено, главните обврски на Друштвото во принцип се некаматоносни, додека пак најголемиот дел од средствата со кој што располага се каматоносни (финансиски средства).

Просечната пондерирана каматна стапка на државните обврзници изнесува 3,95%, додека на депозитите 1,73%. Учество на финансиски вложувања со фиксна каматна стапка во вкупните вложувања заклучно со 31 декември 2020 изнесува 100%.

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020

(сите износи се во шилјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

За периодот кој завршува на 31.12.2020

Инструменти со фиксна каматна стапка

	Вкупно	Инструмент и со променлива каматна стапка	Инструмент			Повеќе од 5 години	Некаматоносни
			До 1 месец	1 до 3 месеци	3 месеци		
Средства							
Во шилјади денари							
Финансиски вложувања во друштва во група подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	-	-	-	-	-	-	-
Финансиски вложувања расположливи за продажба	24.069	-	-	-	-	18.800	51.000
Депозити, заеми и останати пласмани	69.800	-	-	-	-	-	24.069
Побарувања од државата и други институции	-	-	-	-	-	-	-
Побарувања од купувачи	398	-	-	-	-	-	398
Останати побарувања	89	-	-	-	-	-	89
Парични средства и останати парични еквиваленти	24.359	-	23.897	-	-	-	462
Вкупно средства	118.715	-	23.897	-	18.800	51.000	24.069
Обврски							
Долгорочни резервирања	1.640	-	-	-	-	-	1.640
Обврски спрема поврзани субјекти	125	-	-	-	-	-	125
Обврски кон добавувачи	3.851	-	-	-	-	-	3.851
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	-	-	-	-	-	-	-
Обврски кон вработените	213	-	-	-	-	-	213
Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања	214	-	-	-	-	-	214
Вкупно обврски	6.043	-	-	-	-	-	-
Неусогласеност на средствата и обврските	112.672	-	23.897	-	18.800	51.000	24.069
							(5.094)

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

За периодот кој завршува на 31.12.2019

Средства	Вкупно	Инструменти со променлива каматна стапка						Повеќе од 5 години	Некаматоносни
		До 1 месец	1 до 3 месеци	3 месеци до 1 година	1 до 5 години	Години	Повеќе од 5 години		
Финансиски вложувања во друштва во група - подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансиски вложувања расположливи за продажба	11.743	-	-	-	-	36.000	59.500	11.743	-
Депозити, заеми и останати пласмани	95.500	-	-	-	-	-	-	-	-
Побарувања од државата и други институции	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Побарувања од купувачи	153	-	-	-	-	-	-	-	164
Останати побарувања	101	-	-	-	-	-	-	-	90
Парични средства и останати парични еквиваленти	43.515	-	42.500	-	-	-	-	-	1.015
Вкупно средства	151.012	-	42.500	-	36.000	59.500	11.743	1.269	
Обврски									
Долгорочни резервирања	870	-	-	-	-	-	-	-	870
Обврски спрема поврзани субјекти	8	-	-	-	-	-	-	-	8
Обврски кон добавувачи	6.006	-	-	-	-	-	-	-	6.006
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	320	-	-	-	-	-	-	-	320
Обврски кон вработените	25	-	-	-	-	-	-	-	25
Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања	7	-	-	-	-	-	-	-	7
Вкупно обврски	7.235	-	42.500	-	36.000	59.500	11.743	7.235	
Неусогласеност на средствата и обврските	143.776	-	42.500	-	36.000	59.500	11.743	(5.967)	

Инструменти со фиксна каматна стапка

Средства	Вкупно	Инструмент и со променлива каматна стапка						Повеќе од 5 години	Некаматоносни
		До 1 месец	1 до 3 месеци	3 месеци до 1 година	1 до 5 години	Години	Повеќе од 5 години		
Финансиски вложувања во друштва во група - подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети									
Финансиски вложувања расположливи за продажба	11.743	-	-	-	-	-	-	-	-
Депозити, заеми и останати пласмани	95.500	-	-	-	-	-	-	-	-
Побарувања од државата и други институции	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Побарувања од купувачи	153	-	-	-	-	-	-	-	164
Останати побарувања	101	-	-	-	-	-	-	-	90
Парични средства и останати парични еквиваленти	43.515	-	42.500	-	-	-	-	-	1.015
Вкупно средства	151.012	-	42.500	-	36.000	59.500	11.743	1.269	
Обврски									
Долгорочни резервирања	870	-	-	-	-	-	-	-	870
Обврски спрема поврзани субјекти	8	-	-	-	-	-	-	-	8
Обврски кон добавувачи	6.006	-	-	-	-	-	-	-	6.006
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	320	-	-	-	-	-	-	-	320
Обврски кон вработените	25	-	-	-	-	-	-	-	25
Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања	7	-	-	-	-	-	-	-	7
Вкупно обврски	7.235	-	42.500	-	36.000	59.500	11.743	7.235	
Неусогласеност на средствата и обврските	143.776	-	42.500	-	36.000	59.500	11.743	(5.967)	

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

3. Управување со ризици

Валутен ризик

Друштвото е изложено на ризик од промена на девизните курсеви преку трансакции во странска валута при што ризикот произлегува од движењето на нивото на девизните курсеви кои се одразуваат на финансиската состојба и паричните текови на Друштвото. Изложеноста на Друштвото на овој вид на ризик произлегува од поседувањето на финансиски средства деноминирани во странска валута, како и од трансакции со странство.

Во табелата подолу е прикажана изложеноста на Друштвото на валутен ризик. Во табелата е презентирана сметководствената вредност на средствата и обврските, по валути.

За периодот кој завршува на 31.12.2020 година:

	МКД	ЕУР	УСД	Останати странски валути	Вкупно
Во илјади денари					
Средства					
Финансиски вложувања					
Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-
Финансиски средства расположливи за продажба	-	24.069	-	-	24.069
Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба	-	-	-	-	-
Дадени кредити, депозити и кауции	69.800	-	-	-	69.800
Побарувања од купувачи	387	-	-	-	398
Останати побарувања	100	-	-	-	89
Парични средства и парични еквиваленти	24.359				24.359
Вкупно средства	94.646	24.069	-	-	118.715
Обврски					
Долгорочни резервирања	1.640	-	-	-	1.640
Обврски спрема поврзани субјекти	125	-	-	-	125
Обврски кон добавувачи	3.266	585	-	-	3.851
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	213	-	-	-	213
Обврски кон вработените	214	-	-	-	214
Останати обврски	-	-	-	-	-
Вкупно обврски	5.458	585	-	-	6.043
Нето вредност	89.188	23.484	-	-	112.672

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

3. Управување со ризици (продолжение)

Валутен ризик (продолжение)

За периодот кој завршува на 31.12.2019 година:

Во илјади денари	МКД	ЕУР	УСД	Останати странски валути	Вкупно
Средства					
Финансиски вложувања					
Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-
Финансиски средства расположливи за продажба	-	11.743	-	-	11.743
Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба	-	-	-	-	-
Дадени кредити, депозити и кауции	95.500	-	-	-	95.500
Побарувања од купувачи	153	-	-	-	168
Останати побарувања	101	-	-	-	253
Парични средства и парични еквиваленти	43.458	58	-	-	43.515
Вкупно средства	139.211	11.801	-	-	151.012
Обврски					
Долгорочни резервирања	870	-	-	-	870
Обврски спрема поврзани субјекти	8	-	-	-	8
Обврски кон добавувачи	1.496	4.510	-	-	6.006
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	320	-	-	-	320
Обврски кон вработените	25	-	-	-	25
Останати обврски	7	-	-	-	7
Вкупно обврски	2.725	4.510	-	-	7.235
Нето вредност	136.486	7.290	-	-	143.776

Друштвото го има проценето влијанието на промената на девизните курсеви врз добивката за годината, капиталот и коефициентот на покриеност.

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

3. Управување со ризици (продолжение)

Валутен ризик (продолжение)

За периодот кој завршува на 31.12.2020 година:

Во илјади денари	Загуба за годината	Сопствени средства	Потребно ниво на капитал	Коефициент на покриеност	Промена на коефициент на покриеност
Тековна позиција на капиталот 5% зголемување на курсот на МКД во 5% намалување на курсот на МКД во	(32.201)	118.165	55.345	213,5%	-
	(31.027)	119.339	55.345	215,6%	2,1%
	(33.375)	116.991	55.345	211,4%	-2,1%

За периодот кој завршува на 31.12.2019 година:

Во илјади денари	Загуба за годината	Сопствени средства	Потребно ниво на капитал	Коефициент на покриеност	Промена на коефициент на покриеност
Тековна позиција на капиталот 5% зголемување на курсот на МКД во 5% намалување на курсот на МКД во	(19.101)	148.681	55.345	268,6%	-
	(18.737)	149.046	55.345	269,3%	0,7%
	(19.466)	148.317	55.345	267,9%	-0,7%

**Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020**

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

3. Управување со ризици (продолжение)

Кредитен ризик

Управувањето со кредитниот ризик подразбира скlop на правила и процеси, како и алокација на улогите и одговорностите кои Друштвото ќе ги почитува при вложувањето во инвестиции кои се изложени на кредитен ризик. Ефикасното управување со кредитниот ризик има за цел диверзификација на портфолиото на Друштвото, а се со цел ограничување од концентрација на изложеноста на Друштвото.

Елементите за управување со кредитниот ризик се адресирани во неколку интерни акти на Друштвото, а примарно во Изјавата за инвестициска политика.

Секоја организациона единица која директно или индиректно презема кредитен ризик води сметка за кредитниот рејтинг на издавачот, односно на другата договорна страна во трансакцијата. Улогата на функцијата за управување со ризици при управувањето со кредитниот ризик е во дефинирање на лимити и редовна контрола на изложеноста и известување за кредитниот ризик.

Друштвото ја постигнува целта за ефикасно управување со кредитниот ризик кон банките преку воспоставување на систем на лимити во согласност со регулатортите барања и апетитот за преземање на ризици, а со кој се утврдува максималното дозволените нивоа на изложеност кон поединечни банки или банкарски групации. Лимитите се однесуваат на сите видови на изложеност кон банките, што вклучува изложеност на тековни сметки, депозити, вложувања во хартии од вредност итн.

Кредитниот ризик е претставен преку вложувања во долгорочни државни обврзници издадени од Р.С. Македонија, како и долгорочни и краткорочни депозити кои се држат во Охридска Банка АД Скопје, Халкбанк АД Скопје, ТТК Банка АД Скопје, Прокредит Банка АД Скопје и Стопанска Банка АД Битола.

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е пос

(cumе износу се со илјади денари, освен ако не е поинаку наредено)

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020

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

3. Управување со ризици (продолжение)

Ликвидносен ризик

Ризикот на ликвидност е ризик кој произлегува од неможноста да се претворат поединечни облици на имот во пари, или ризик кој произлегува од неможноста да се доведат во рамнотежа краткорочните средства од една и краткорочните обврски од друга страна. Управувањето на ризикот од ликвидност е насочено кон одржување на способноста на Друштвото да управува со средствата на начин кој ќе овозможи да Друштвото во секое време е во состојба да одговори на пристигнатите обврски и да ја одржи ликвидноста на оптимално ниво, односно ниво кое ги задоволува сите законски барања.

Во Одлуката за утврдување на процентот на ликвидни средства на друштво за управување со задолжителни пензиски фондови е дефинирано дека пензиското друштво мора да одржува ликвидни средства во износ не помал од 10% од основната главнина, односно главнината на пензиското друштво. Основата за пресметка на ликвидните средства се состои од денарски и девизни средства. Заклучно со 31.12.2020, Друштвото го исполнува законското барање.

Во илјади денари	31.12.2020	31.12.2019
Ликвидни средства		
Парични средства и парични еквиваленти	24.359	43.516
Парични средства на трансакциски сметки во денари	462	958
Издвоени парични средства и акредитиви	-	-
Парични средства во благајна	-	-
Девизни сметки	-	58
Девизни акредитиви	-	-
Парични средства во благајна во странска валута	-	-
Депозити - парични еквиваленти	23.897	42.500
Хартии од вредност - готовински еквиваленти	-	-
Останати парични средства	-	-
Вредносно усогласување на парични еквиваленти	-	-
Краткорочни финансиски средства	18.811	26
Краткорочни кредити и заеми од поврзани друштва во земјата	-	-
Краткорочни кредити и заеми од поврзани друштва во странство	-	-
Краткорочни кредити и заеми во земјата	-	-
Краткорочни кредити и заеми во странство	-	-
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	-	-
Хартии од вредност според објективна вредност преку добивката или загубата	-	-
Краткорочно орочени денарски средства	18.800	-
Краткорочно орочени странски средства за плаќање	-	-
Останати краткорочни финансиски средства	11	26
Вредносно усогласување на финансиски средства	-	-
Вкупно ликвидни средства	43.169	43.542
Минимален законски износ	18.448	18.448
Вишок над задолжителни ликвидни средства	24.721	25.094

3. Управување со ризици (продолжение)

Оперативен ризик

Оперативниот ризик има влијание на секоја активност и деловен процес во рамките на Друштвото. Ефикасно управување со оперативните ризици се темели на разбирање на значењето и влијанието на оперативните ризици врз работењето на Друштвото, поделбата на надлежностите и ефикасна контрола во процесот на утврдување, проценување, надзор и контрола на оперативниот ризик. Прелиминарен чекор во воспоставувањето на ефикасно управување со оперативниот ризик е подигање на свеста за оперативниот ризик на сите нивоа на Друштвото. Важна улога во подигање на свеста има и раководството на Друштвото кое е одговорно, во рамките на својот сектор, служба и одделение, да ја пренесе важноста за ефикасно управување со оперативниот ризик. Долгорочна цел на друштвото е да ја подигне свеста на ниво кое што ќе осигура имплементација и квалитетно спроведување на сите останати компоненти во рамките на управување со оперативниот ризик.

За спрavување со ризикот кој произлегува од неадекватното управување со средствата и обврските, ризик на погрешни проценки, евидентирања, презентирања и обелоденување на вредноста на средствата и обврските како и на приходите, расходите и резултатот на работењето, Друштвото постојано преку донесените акти, политики и постапки, ќе ги идентификува овие ризици, а со оценување на ефективноста на воспоставениот интерен контролен систем, ќе презема мерки за нивно отстранување.

Контролата на оперативниот ризик ќе се врши со примена на мерки за чување на податоци потребни за непречено работење на Друштвото; адекватноста на информациониот систем; процена на големината на ризикот и одредување на тековите на работењето кои посебно се загрозени со оперативниот ризик. Кај контролата на ризикот по поединечни делови од работењето кои исто така посебно се загрозени со оперативен ризик, како и кај формирање и ажурирање на база на податоци значајни за контрола на ризикот, Друштвото во најголем дел ќе се потпира на системот на внатрешна контрола и функцијата на внатрешна ревизија.

Управување со капитал

Цел на управување со капиталот е ефикасно користење на расположливиот капитал кој овозможува:

- Безбедност и профитабилност на Друштвото,
- Задоволување на очекувањата на акционерите и останатите заинтересирани страни во Друштвото,
- Исполнување на регулатортите барања во поглед на капиталната адекватност,

Покрај наведеното, цел на управување со капиталот е и обезбедување на долгорочен и стабилен принос на инвестицијата на сопствениците преку исплата на дивиденди, а на основа на однапред дефинирани критериуми на дивидендна политика. Ова на Друштвото ќе му овозможи долгороично стабилно работење, раст и постигнување на стратешките цели, како и стабилна сопственичка структура.

За постигнување на наведените цели Друштвото редовно ја мери и следи вредноста и профитабилноста на капиталот, ја оптимизира неговата структура, и носи деловни одлуки потребни за ефикасно управување со капиталот.

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020

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

3. Управување со ризици (продолжение)

Усогласеност со законска регулатива

Согласно член 20 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Друштвото е должно во секое време да го одржува износот на главнината но не помалку од една половина од 1.800.000 евра (минимален износ на основната главнина) во денарска противвредност. Дополнително, доколку дојде до зголемување на средствата на задолжителниот и доброволниот фонд, Друштвото е должно да го зголеми износот на главнина и истиот да го одржува.

Усогласеноста со законската регулатива се проверува на редовна база. На 31 декември 2020 година и 31 декември 2019 година, состојбата е како што следи:

Опис	Износ (во илјади денари)	
	31.12.2020	31.12.2019
Главнина	133.182	165.383
Основна главнина	184.484	184.484
Законски потребно ниво на главнина	55.345	55.345
Вишок/(недостаток) на главнина	77.837	110.038
Сооднос на главнина и потребно ниво на главнина	241%	299%
Сопствени средства	118.165	148.681
Законски потребно ниво на сопствени средства	55.345	55.345
Вишок/(недостаток) на сопствени средства	62.820	93.336
Сооднос на сопствени средства и потребно ниво на сопствени средства	214%	269%

4. Приходи од управување со фондовите

	2020	2019
Задолжителен фонд		
Приходи од надоместок од придонеси	4.200	3.661
Приходи од надоместок за управување	2.640	453
Приходи од надоместок за премин	2	3
Вкупно	6.842	4.117

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

5. Расходи од управување со фондовите

	2020	2019
Задолжителен фонд		
Расходи за МАПАС	1.686	1.307
Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)	209	162
Расходи за чуварот на имот	369	65
Трошоци за маркетинг	2.150	2.094
Трошоци за агенти	3.042	1.003
Останати трошоци за управување со фондот	1.221	908
Вкупно	8.677	5.539

6. Останати приходи на друштвото

	2020	2019
Вредносно усогласување на останати средства и обврски	36	236
Укинување на резервирања за користи на вработените	36	-
Вкупно	72	236

7. Трошоци за сировини и материјали

	2020	2019
Трошоци за материјали (администрација)	114	78
Трошоци за енергија (администрација)	292	160
Трошоци за ситен инвентар (администрација)	122	87
Вкупно	528	325

8. Трошоци за услуги

	2020	2019
Поштенски услуги, телефонски услуги и интернет	188	83
Надворешни услуги за изработка на добра и услуги	18	87
Услуги за одржување и заштита	222	329
Наемници - лизинг	3.734	2.600
Останати услуги	5.870	1.664
Вкупно	10.032	4.763

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

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

	2020	2019
Плата и надоместоци на плата-бруто(администрација)	15.377	8.713
Останати трошоци за вработените	601	103
Вкупно	15.978	8.816

10. Амортизација и вредносно усогласување

	2020	2019
Амортизација на нематеријални средства	1.745	538
Амортизација на материјални средства	1.175	167
Вкупно	2.920	705

11. Резервирања за трошоци и ризици

	2020	2019
Резервирања за отпремнини	-	200
Резервирања за јубилејни награди	111	27
Резервирања за неискористени одмори	695	643
Вкупно	806	870

12. Останати трошоци од работењето

	2020	2019
Дневници за службени патувања и патни трошоци	107	274
Надомест на трошоците на вработените, подароци и помошти	145	79
Трошоци за надомест и други примања на членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	577	360
Трошоци за спонзорства и донацији	101	-
Трошоци за репрезентација	190	171
Трошоци за осигурување	188	22
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	52	48
Даноци кои не зависат од резултатот, членарини и други давачки	24	14
Трошоци за користење на права	-	260
Останати нематеријални трошоци	1.360	770
Вредносно усогласување на останати средства и обврски	55	323
Останати расходи од работењето	3	1.217
Вкупно	2.802	3.538

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

13. Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти

	2020	2019
Приходи од камати од депозити	1.854	925
Приходи од камати од обврзници	774	200
Вкупно	2.628	1.125

14. Нематеријални средства

	Софтвер и останати права	Нематеријални средства во подготовка	Вкупно
Набавна вредност 2020			
Состојба на почеток на периодот	8.072	8.612	16.684
Набавки во текот на годината	61	-	61
Пренос од средства во подготовка	8.612	(8.612)	-
Состојба на крај на периодот	16.745	-	16.745
Исправка на вредноста 2020			
Состојба на почеток на периодот	(538)	-	(538)
Амортизација за тековна година	(1.745)	-	(1.745)
Состојба на крај на периодот	(2.283)	-	(2.283)
Сегашна вредност на крај на периодот	14.462	-	14.462
Набавна вредност 2019			
Состојба на почеток на периодот	-	-	-
Набавки во текот на годината	7.366	9.318	16.684
Пренос од средства во подготовка	706	(706)	-
Состојба на крај на периодот	8.072	8.612	16.684
Исправка на вредноста 2019			
Состојба на почеток на периодот	-	-	-
Амортизација за тековна година	(538)	-	(538)
Состојба на крај на периодот	(538)	-	(538)
Сегашна вредност на крај на периодот	7.534	8.612	16.146

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020

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

15. Материјални средства

	Постројки и опрема	Алат, канц. инвентар мебел и транспортни средства	Останати материјални средства	Материјални средства во подготовкa	Вкупно
Набавна вредност 2020					
Состојба на почеток на периодот	816	4.682	789	-	6.287
Набавки во текот на годината	427	119	-	-	546
Состојба на крај на периодот	1.243	4.801	789	-	6.833
Исправка на вредноста 2020					
Состојба на почеток на периодот	(91)	(70)	(4)	-	(165)
Амортизација за тековна година	(236)	(781)	(158)	-	(1.175)
Состојба на крај на периодот	(327)	(851)	(162)	-	(1.340)
Сегашна вредност на крај на периодот 2020	917	3.949	627	-	5.493
Набавна вредност 2019					
Состојба на почеток на периодот	-	-	-	-	-
Набавки во текот на годината	829	4.456	561	495	6.341
Пренос од средства во подготовкa	-	267	228	(495)	-
Отуѓување	(13)	(41)	-	-	(54)
Состојба на крај на периодот	816	4.682	789	-	6.287
Исправка на вредноста 2019					
Состојба на почеток на периодот	-	-	-	-	-
Амортизација за тековна година	(93)	(70)	(4)	-	(167)
Отуѓување	2	-	-	-	2
Состојба на крај на периодот	(91)	(70)	(4)	-	(165)
Сегашна вредност на крај на периодот 2020	725	4.612	785	-	6.122

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

16. Финансиски средства расположливи за продажба

	2020	2019
Обврзници кои доспеваат во рок подолг од 1 година	24.069	11.743
Вкупно	24.069	11.743

Државни обврзници во кои има инвестирано друштвото се:

Домашни државни обврзници	ИСИН	Рок на доспевање	Износ	Каматна стапка
MKMINF20GS89	DO2019/10-0749dk	18.07.2049	8.890	4,30%
MKMINF20GS97	DO2019/11-0834dk	08.08.2034	2.650	2,55%
MKMINF20GT88	DO2020/04-0450dk	27.04.2050	12.000	4,00%

17. Дадени кредити, депозити и кауции

	2020	2019
Краткорочно орочени депозити во домашни банки во македонски денари	-	36.000
Долгорочно орочени депозити во домашни банки во македонски денари	51.000	59.500
Вкупно	51.000	95.500

Долгорочно орочените депозити вклучуваат:

- Долгорочен депозит во ТТК банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 3 години и каматна стапка од 2,25%, во износ од 18.000.000,00 МКД.
- Долгорочен депозит во Охридска банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 3 години и каматна стапка од 2,2%, во износ од 18.000.000,00 МКД.
- Долгорочен депозит во Халкбанк АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 3 години и каматна стапка од 2,4%, во износ од 15.000.000,00 МКД.

18. Парични средства и парични еквиваленти

	2020	2019
Депозити - по видување	23.897	42.500
Парични средства во банки	462	1.015
Вкупно	24.359	43.515

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

19. Побарувања од купувачите

	2020	2019
Побарувања од купувачи	-	7
Побарување за надоместок од уплатени придонеси	60	17
Побарување за надоместок за управување со средства	327	101
Побарувања за надоместок за премин	-	-
Побарувања од камати на депозити и хартии од вредност	11	26
Останати побарувања	-	12
Вкупно	398	164

20. Краткорочни орочени средства

	2020	2019
Краткорочни депозити во банки	18.800	-
Вкупно	18.800	-

Краткорочно орочените депозити вклучуваат:

Краткорочен флексибilen депозит во Халкбанк АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 2 години и каматна стапка од 1,5%, во износ од 21.996.500,00 МКД.

Краткорочен депозит во Прокредит банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 10 месеци и каматна стапка од 0,8%, во износ од 9.800.000,00 МКД.

Краткорочен флексибilen депозит во Стопанска банка АД Битола со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 0,5%, во износ од 10.900.000,00 МКД.

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

	2020	2019
Однапред платени трошоци	88	98
Трошоци што се разграничуваат на повеќе години	466	457
Вкупно	554	555

22. Основна главнина, запишан капитал

	2020	2019
Запишани и уплатени основачки обични акции (примарна емисија)	184.484	184.484
Вкупно	184.484	184.484

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

23. Долгорочни резервирања

	2020	2019
Резервирања за пензии, отпремнини и сл. обврски кон вработени	1.640	870
Вкупно	1.640	870

Во 2020 година, Друштвото формираше резерви за неискористени одмори во износ од 1,34 милиони денари. Овие резерви се однесуваат на одмори на вработените кои се заработка во 2020 година и кои до датумот на известување сè уште не се искористени, но може да се пренесат во наредната година.

Резервирања за отпремнини (164 илјади денари) и резервирања за јубилејни награди (138 илјади денари) се пресметани со актуарска пресметка на база на сегашните години стаж во друштвото, како и претпоставените години стаж до пензија. При ова се користени Српски таблици на смртност за машко и женско население. Каматната стапка е земена 3% имајќи го во предвид движењето на државните обврзници во Република Северна Македонија. Основицата за пресметка е просечна месечна нето плата за работник во Република Северна Македонија исплатена за последните три месеци за кои има статистички податоци. Во пресметките се користи проектирана инфлација од 1,5% базирана на проекциите на Народната Банка на Република Северна Македонија.

24. Обврски кон добавувачите

	2020	2019
Обврски кон добавувачите во земјата	3.266	1.496
Обврски кон добавувачите во странство	585	4.510
Вкупно	3.851	6.006

25. Краткорочни обврски за даноци и други давачки

	2020	2019
Обврски за данок на додадена вредност	213	320
Вкупно	213	320

26. Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди

	2020	2019
Пресметано, а одложено плаќање на трошоците	-	1.217
Вкупно	-	1.217

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

27. Потенцијални и преземени обврски

Судски спорови

Заклучно со 31.12.2020 година Друштвото не е предмет на судски постапки кои произлегуваат од неговото редовно работење, како и надвор од неговото редовно работење.

Преземени обврски

Заклучно со 31.12.2020 година Друштвото нема преземено обврски.

28. Трансакции со поврзани лица

Заклучно со 31.12.2020 година Друштвото има евидентирано трансакции и салда со поврзани страни кои се прикажани во следниот преглед:

Побарувања и обврски од поврзани страни

Поврзана страна	Салдо на сметка	Износ (во МКД)
Обврски		
Триглав Осигурување АД Скопје	Обврски спрема други домашни поврзани друштва врз основа на извршени услуги	124.733
	Вкупно обврски	124.733
Побарувања		
Триглав Осигурување Живот АД Скопје	Останати побарувања од поврзани друштва - Побарувања за надомест на трошоци	42.712
	Вкупно побарувања	42.712

Преглед на трансакции со поврзани страни

Сите трансакции се извршени преку сметките на Друштвото во Комерцијална банка АД Скопје.

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

28. Трансакции со поврзани лица (продолжение)

Приходи/Побарувања

Основ на трансакцијата	Датум на трансакција	Број на документ	Износ (во МКД)
Назив на поврзаното лице: Триглав Осигурување Живот АД Скопје			
Надомест на трошоци за електрична енергија	31.03.2020	KPF20/0083	25.142
Надомест на трошоци за електрична енергија	31.03.2020	KPF20/0084	13.994
Надомест на трошоци за електрична енергија	31.03.2020	KPF20/0085	19.448
Надомест на трошоци за електрична енергија	30.04.2020	KPF20/0108	6.864
Надомест на трошоци за електрична енергија	31.05.2020	KPF20/0131	9.616
Надомест на трошоци за електрична енергија	30.06.2020	KPF20/0155	11.336
Надомест на трошоци за електрична енергија	31.07.2020	KPF20/0199	19.006
Надомест на трошоци за електрична енергија	31.08.2020	KPF20/0233	14.153
Надомест на трошоци за електрична енергија	30.09.2020	KPF20/0230	14.952
Надомест на трошоци за електрична енергија	31.10.2020	KPF20/0230	7.333
Надомест на трошоци за електрична енергија	30.11.2020	KPF20/0230	14.700
Надомест на трошоци за електрична енергија	31.12.2020	KPF20/0230	20.679
Назив на поврзаното лице: Триглав Осигурување АД Скопје			
Осигурителен надомест за настаната штета	27.11.2020	10-350/2020	188.191
Вкупно			365.414

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

28. Трансакции со поврзани лица (продолжение)

Трошоци/Обврски

Основ на трансакцијата	Датум на трансакција	Број на документ	Износ (во МКД)
Назив на поврзаното лице: Триглав Осигурување АД Скопје			
Премии за осигурување	01.04.2020	0119-7721154919-127	21.600
Премии за осигурување	01.04.2020	0119-7721154719-128	10.800
Премии за осигурување	01.04.2020	0119-7721155119-124	19.200
Премии за осигурување	12.05.2020	0120-77211549192-088	4.800
Премии за осигурување	12.05.2020	0120-77211547191-084	2.400
Премии за осигурување	15.05.2020	0120-77211551191-085	1.600
Премии за осигурување	09.07.2020	0120-77211547192-064	1.800
Премии за осигурување	09.07.2020	0120-77211549193-068	3.600
Премии за осигурување	07.09.2020	0120-779710820-014	19.044
Премии за осигурување	07.09.2020	0120-779711620-019	8.490
Премии за осигурување	22.09.2020	0120-77211549194-048	800
Премии за осигурување	22.09.2020	0120-77211547193-044	400
Премии за осигурување	27.10.2020	0120-7711696220-016	28.052
Премии за осигурување	27.10.2020	0120-7711695720-015	55.380
Премии за осигурување	01.12.2020	0120-7712822320-127	38.400
Премии за осигурување	01.12.2020	0120-7712821920-120	21.600
Премии за осигурување	01.12.2020	0120-7712822220-122	19.200
Други услуги	01.06.2020	ИФ20/0029	32.547
Други услуги	30.06.2020	ИФ20/0029	40.635
Други услуги	30.09.2020	ИФ20/0059	21.850
Други услуги	01.10.2020	ИФ20/0050	31.636
Други услуги	01.10.2020	ИФ20/0051	41.765
Други услуги	31.10.2020	ИФ20/0082	22.079
Други услуги	30.11.2020	ИФ20/0088	26.365
Други услуги	31.12.2020	ИФ20/0093	25.768
Вкупно			499.811

За периодот кој завршува на 31.12.2019 година:

Приходи и расходи од поврзани страни	Класа на трансакција	Износ (во МКД)
Поврзана страна		
Триглав Осигурување АД Скопје	Премии за осигурување на лица	525
Триглав Осигурување АД Скопје	Услуги за превод	26,762
Триглав Осигурување АД Скопје	Ситен инвентар	3.700
Триглав Осигурување АД Скопје	Премии за осигурување на транспортни средства	21.964
Triglav, pokojninska družba, d.d. Ljubljana	Надомест на трошоци	1.217.153
	Вкупно расходи	1.270.104

Триглав пензиско друштво АД Скопје
Белешки кон финансиските извештаи
на и за годината што завршува на 31 декември 2020
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

28. Трансакции со поврзани лица (продолжение)

Побарувања и обврски од поврзани страни

Поврзана страна	Салдо на сметка	Износ (во МКД)
Обврски		
Триглав Осигурување Живот АД Скопје	Останати обврски кон поврзани друштва – Обврски за надомест на трошоци	8.325
Triglav, pokojninska družba, d.d. Ljubljana	Пресметани трошоци за кои не е примена фактура	1.217.153
	Вкупно обврски	1.225.478
Побарувања		
Триглав Осигурување АД Скопје	Однапред платени премии за осигурување	98.315
Триглав Осигурување Живот АД Скопје	Останати побарувања од поврзани друштва – Побарувања за надомест на трошоци	89.687
	Вкупно побарувања	188.002

29. Последователни настани

По датумот на составување на извештајот за финансиската состојба не се случија други настани од материјално значење, кои треба да се прикажат во финансиските извештаи.

30. Нови стандарди и интерпретации кои сеуште не се применети

До датумот на известување не се објавени нови стандарди и интерпретации кои се применливи, а не се применети во подготовката на овие финансиските извештаи.

ПРИЛОГ 1 – Годишен Извештај



triglav

Триглав пензиско друштво АД, Скопје
Бул. 8-ми Септември бр. 18, кат 2
1000 Скопје

**Годишен извештај за работењето на
Триглав пензиско друштво АД Скопје за 2020 година**

Март 2021 година



Содржина

Порака од Управниот Одбор.....	3
1 Значајни податоци за работењето	5
1.1 Основни податоци.....	5
1.2 Значајни податоци за работењето.....	5
2 Управување и водење на друштвото	7
2.1 Собрание на акционери	7
2.2 Надзорен одбор	8
2.3 Управен одбор.....	9
2.4 Инвестициски одбор.....	10
2.5 Организациска структура	11
3 Деловно окружување	13
3.1 Општо деловно окружување и влијание на околината врз работењето на Друштвото.....	13
3.2 Пазар на пензиско осигурување	17
4 Примена на кодексот за корпоративно управување	18
4.1 Начин на исполнување на фидуцијарната должност.....	19
5 Податоци за перформансите на Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје.....	19
5.1 Членство.....	19
5.2 Финансиски показатели	20
5.3 Принос	22
5.4 Надоместоци, провизии и други трошоци	22
6 Податоци за остварениот финансиски резултат на Друштвото	24
6.1 Извештај за сеопфатна добивка	24
6.2 Извештај за финансиската состојба	26
7 Управување со ризици	27
8 Адекватност на капиталот	27
9 Трансакции со поврзани лица	28
10 Маркетинг активности и продажна мрежа	29
11.ПРИЛОГ: Ревидирани финансиски извештаи за годината	30



Порака од Управниот Одбор

Почитувани,

Годината што е зад нас со себе донесе досега невидени предизвици, кои поставија тежок тест за многу индустрии, компании и држави. Делови од светските економии никогаш повеќе нема да бидат исти, а пазарните движења покажаа дека дури и најдобрите познавачи на пазарите можат да останат сосема збунети пред реакцијата на пазарите. Во таква непредвидлива околина, Триглав пензиско друштво АД Скопје како младо друштво во втората година од своето работење, успеа да го одржи својот фокус и да цели напред кон развој.

Тимот на Триглав пензиско друштво, во 2020 година значајно се прошири за да ги исполни потребите на нашите членови и сите процеси кои се потребни за безбедно и успешно инвестирање на нивните средства. Крајот на годината го дочекавме со вкупно 22 вработени, а тимот се проширува и понатаму. Преку високата стручност, професионално работење, интегритет и посветеност на сите членови на овој тим, обезбедивме сигурен и доверлив производ на пазарот на капитално финансирано пензиско осигурување. Триглав отворен задолжителен пензиски фонд постигна нето вредност од 1.118 милиони денари што е трикратно повеќе од 370те милиони денари на крајот на 2019 година. Овие средства се на индивидуалните сметки на нашите 17.510 членови во фондот. Триглав отворен доброволен пензиски фонд целосно го подготвивме за работа, а ќе започне да прима уплати во првиот квартал на 2021 година.

Средствата на нашите членови се и наша најголема обврска. Оттаму, доаѓа и нашата фидуцијарна должност - да работиме единствено во корист на интересите на членовите и пензионираните членови на пензиските фондови со кои управува Друштвото. Исполнувањето на фидуцијарната должност од страна на органите на управување, раководниот тим и вработените го обезбедивме со спроведување на високи стандарди во работењето, грижа за развој и информирање на вработените, потенцирање на високите етички барања и потребниот интегритет за вршење на оваа дејност.

И оваа година како и претходната, како одговорен чинител во пензискиот систем се вклучивме во заедничката кампања за промоција на придобивките од реформираниот тростолбен пензиски систем, како за сегашните, така и за идните членови. Кампањата беше развиена заеднички од сите чинители на пазарот, односно друштвата кои управуваат со пензиски фондови и Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување. Целта на кампањата е подигнување на јавната свест, предизвикување на заинтересираност кај членовите и идните членови и нивно информирање за системот, нивните права и обврски.

Нашето работење во следната година продолжува во насока на развој и зајакнување на пазарното учество, преку понуда на конкурентни производи и нови пристапи во работењето. Земајќи ги предвид основните вредности на Групацијата Триглав – доверливост, едноставност и агилност, ќе работиме на доближување до нашите членови и нивните потреби, со што нашиот бренд ќе стане уште подобро



triglav

препознат на пазарот на капитално финансирано пензиско осигурување.

Остануваме посветени на нашата работа.

Со почит,

Претседател на Управен Одбор
Војдан Јорданов

Член на Управен Одбор
Маријан Николовски



1 Значајни податоци за работењето

1.1 Основни податоци

Триглав пензиско друштво АД Скопје е акционерско друштво основано во Март 2019 година согласно позитивни законски прописи на Република Северна Македонија. Својата дејност Друштвото ја започнува со добивање на Решение бр.14-244/13 од 20.03.2019 година од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и уписот во Централниот регистар на Република Северна Македонија.

Основната и единствена дејност на Друштвото согласно националната класификација на дејности е управување со задолжителен и доброволен пензиски фонд во согласност со одредбите на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Закон за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и другите позитивни законски и подзаконски прописи во земјата.

Акционерскиот капитал на Друштвото е во 100% сопственост на Заварovalница Триглав д.д. Љубљана, со седиште на ул. Миклошичева цеста 19, 1000 Љубљана, Република Словенија, дел од Групацијата Триглав, една од најголемите осигурителни и финансиски групации во регионот на Југоисточна Европа.

На 31.12.2020 година во Друштвото беа вработени 22 лица на полно и неполно работно време.

Седиште
Даночен број
Матичен број
Основен капитал
Број на акции

бул. 8-септември, бр.18, кат 2, 1000 Скопје
4057019545071
7344228
3.000.000,00 EUR
60.000

Чувар на имот
Седиште на чуварот на имот

Комерцијална Банка АД Скопје
Ул. Орце Николов бр.3, ПФАХ 563, 1000 Скопје,
Република Северна Македонија

1.2 Значајни податоци за работењето

Воспоставувањето на Триглав пензиско друштво АД Скопје во почетокот на 2019 година значеше и отпочнување на процес на воспоставување на сите неопходни системи за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови согласно законската регулатива, насоките од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување – МАПАС, како и интерните стандарди на Групацијата Триглав.

Започнувајќи од првиот ден на своето работење, фокусот беше поставен на развој на тимот кој ќе ги имплементира сите процеси на работењето и на алатките за



triglav

негова полесна работа. Ангажирајќи искусни професионалци, Друштвото обезбеди високо квалитетен состав на тимот, кој донесе соодветни знаења и вештини потребни за поставување на системите кои се неопходни за управување со пензиски фондови. Тимот на 31.12.2020 година броеше 22 вработени.

Согласно очекувањата, работењето на друштвото во втората година од основањето беше означено со значајни инвестиции во развојот на тимот и сите потребни средства за работа. Друштвото ги активираше сите основни средства во кои инвестираше во текот на 2019 година од кои најзначајни се нематеријалните средства (софтвер и лиценци). Тековното работење и соодветните тековни трошоци беа финансиирани примарно од вложениот основачки капитал, а делумно и од генерираните приходи на друштвото во текот на годината. Вкупниот износ на расходи во деловната година изнесуваше 41.743 илјади денари, додека вкупните приходи беа 9.477 илјади денари, што резултираше и со очекувана загуба на работењето во износ од 32.201 илјади денари.

Деталните финансиски извештаи се претставени понатаму во овој извештај, а подолу ги претставуваме сумарните податоци.

Состојба на Триглав Отворен Задолжителен Пензиски Фонд – Скопје на 31.12.2020 година

Број на членови	17.510 членови
Нето средства на Фондот	1.117.706.829 МКД
Вредност на сметководствената единица	101,665261

Извадок од извештајот за сеопфатна добивка

во илјади денари	За годината што завршува на 31 декември	
	2020	2019
Приходи од управување со фондови	6.842	4.117
Расходи од управување со фондови	8.677	5.539
Добивка/ (Загуба) од управување со фондови	(1.835)	(1.422)
Останати приходи на друштвото	7	236
Расходи од управување со друштвата	33.066	19.017
Финансиски приходи	2.628	1.125
Финансиски расходи	-	22
Добивка/ (Загуба) пред оданочување	(32.201)	(19.101)
Данок на добивка	-	-
Нето добивка / (загуба) за годината	(32.201)	(19.101)



triglav

Извадок од извештајот за финансиската состојба

во илјади денари	На ден	
	31.12.2020	31.12.2019
СРЕДСТВА		
Долгорочни средства	95.024	129.511
Краткорочни средства	44.201	44.324
Вкупно средства	139.224	173.835
ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		
Главнина и резерви	133.182	165.383
Долгорочни обврски	1.640	870
Краткорочни обврски	4.402	7.583
Вкупно главнина и обврски	139.224	173.835

2 Управување и водење на друштвото

Управувањето на пензиското друштво е организирано според двостепен систем — Управен одбор и Надзорен одбор. Бројот на членовите, критериумите и начинот на избор, мандатот, се уредени со законската и подзаконската регулатива, како и Статутот на пензиското друштво.

Членовите на Надзорниот одбор, Управниот одбор, лицата со посебни овластувања и одговорности и раководните лица поседуваат соодветни квалификации, експертиза и знаења, добра репутација без предизвикување на судир на интереси, чесност, компетентност и личен интегритет, како и ја разбираат својата улога во корпоративното управување со пензиското друштво.

При именување на членови на органите на пензиското друштво, се почитуваат утврдени правила и критериуми за именување, дефинирани со законската и подзаконската регулатива и Статутот на пензиското друштво.

2.1 Собрание на акционери

Акционерите во Друштвото ги остваруваат своите права преку Собранието на акционери. Правата и начинот на работење на Собранието на акционери е утврден во Законот за трговските друштва, Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Статутот на Друштвото и Кодексот за добро корпоративно управување.

Во периодот на којшто се однесува овој извештај беа одржани три седници на Собранието на акционери и тоа на 31.03.2020 година, 29.05.2020 година и 20.10.2020 година. На седницата одржана на 31.03.2020 година беше донесена Одлука за измена на Статутот на Друштвото. На седницата одржана на 29.05.2020 година беа донесени Одлуки за усвојување на Извештајот за работењето на Друштвото за 2019 година,



усвојување на Извештајот за ревизорите и финансиските извештаи на Друштвото за 2019 година, усвојување на Годишна сметка на Друштвото за 2019 година, покритие на загуба на Друштвото за 2019 година, назначување на Друштво за ревизија на финансиските извештаи на Друштвото за 2020 година, усвојување на Годишниот извештај за работењето на внатрешната ревизија на Друштвото, одобрување на работата и водењето на работењето на Друштвото од страна на членовите на Надзорниот одбор и членовите на Управниот одбор за 2019 година, и избор на членови на Надзорниот одбор. На седницата одржана на 20.10.2020 година беа донесени Одлуки за избор на член на Надзорниот одбор и Овластување на Управниот одбор за корекција на можни технички грешки но Одлуките на Собранието на акционери

2.2 Надзорен одбор

Собранието на акционери на пензиското друштво ги избира членовите на Надзорниот одбор и води соодветна грижа за балансиран состав, експертски знаења и адекватна лична (персонална) квалификација.

Надзорниот одбор на пензиското друштво ја има водечката улога во рамките на системот на корпоративното управување, ги дефинира мисијата, визијата и целите на пензиското друштво, ги застапува интересите на пензиското друштво, обезбедувајќи подеднаква заштита на сите акционери.

Надзорниот одбор на друштвото брои четири членови:

- Г-дин Алјоша Уршич, Претседател на Надзорниот одбор, дипломиран економист,
- Г-дин Блаж Кметец, член на Надзорниот одбор, дипломиран економист,
- Г-дин Дарко Поповски, член на Надзорниот одбор, магистер по бизнис администрација,
- Г-дин Мирослав Вујиќ, Независен член на Надзорниот одбор, адвокат - назначување од 17.11.2020 година, и
- Г-дин Никола Танасоски, Независен член на Надзорниот одбор, магистер по бизнис администрација, прекинат мандат заради дадена оставка од страна на членот со датум на важење од 30.09.2020 година.

Најмалку еден од членовите на Надзорниот одбор е Независен член. Со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигуруување е определен критериумот за независност, односно независен член е физичко лице кое во последните пет години:

- немало материјален интерес или деловен однос со пензиското друштво како деловен партнери или како раководно лице, член на Управен одбор или член на надзорен одбор во деловниот партнери на пензиското друштво; или
- не било вработено, не е член на Управен одбор или член на Надзорен одбор на пензиското друштво.



Во периодот за којшто се однесува извештајот се одржаа 5 (пет) седници на Надзорниот одбор, на кои беа разгледани значајни прашања од областа на работењето на Друштвото. Надзорниот одбор разгледа и решаваше и за други прашања од тековен карактер а кои спаѓаат во надлежност на Надзорниот одбор.

Меѓу поважните прашања кои беа дискутирани се: Планот за работење на Друштвото за 2021 година, разгледување на Финансиските извештаи за Друштвото; измена на актот за провизионирање на агентите; донесување на Годишниот актуарски извештај за 2019 година, донесување на акти како што се Политика на примања, Политика за оценување на оспособеноста и соодветноста на органите на управување и надзор, како и усвојување на пречистен текст на Статутот на Друштвото. Беше дискутирана и најаватата предвремен раскин на договорот за вработување на претседателот на Управниот одбор г-дин Војдан Јорданов, кој го извести Надзорниот одбор дека почнувајќи од 01.04.2021 година има намера да прејде во Одборот на директори во Триглав осигурување АД Скопје. Беа донесени и акти од делот за внатрешна ревизија и слични прашања.

2.3 Управен одбор

Управниот одбор на пензиското друштво го претставува и застапува пензиското друштво и пензиските фондови и раководи со нивната работа. Има најшироки овластувања во управувањето, вршењето на сите работи поврзани со водењето на пензиското друштво, тековните активности и да дејствува во сите околности од име на пензиското друштво и пензиските фондови во рамките на предметот на работењето, освен за оние за кои е потребна согласност од Надзорен одбор.

Управниот одбор е целосно одговорен за управувањето со пензиското друштво и пензиските фондови, за нивното застапување и во своето работење е обврзан да ги земе предвид интересите на сите акционери, вработените и на сите заинтересирани субјекти.

Членовите на Управниот одбор рамноправно го претставуваат и застапуваат пензиското друштво и за својата работа се одговорни пред Надзорниот одбор.

Управниот одбор на друштвото е составен од:

- Г-дин Војдан Јорданов, Претседател на Управниот одбор, магистер по бизнис администрација и
- Г-дин Маријан Николовски, Член на Управниот одбор, магистер по економски науки.

Во периодот за којшто се однесува извештајот се одржаа 22 (дваесет и две) седници на Управниот одбор, на кои беа разгледани значајни прашања од областа на работењето на Друштвото. Управниот одбор разгледа и решаваше и за други прашања од секојдневното работење на Друштвото.



Меѓу поважните прашања кои беа дискутирани на седниците на Управниот одбор се: усвојување на голем број на акти од сите области на работењето на Друштвото, разгледување на извештаи за ризици, усогласеност на работењето и актуарски извештаи, усвојување на нов Правилник за организација и систематизација во Триглав пензиско друштво АД Скопје и слично...

Во продолжение се презентирани примањата на членовите на органите на управување исплатени од страна на Триглав пензиско друштво АД Скопје во деловната 2020 година:

Орган на друштвото и категорија на примања	'000 МКД
Надзорен одбор	-
Паушал	594
Надоместоци на плата	-
Бонус	-
Осигурувања	-
Други права	17
Вкупно	611
Управен одбор	
Плата	5.869
Надоместоци на плата	-
Бонус	-
Осигурувања	-
Други права	-
Вкупно	5.869

2.4 Инвестициски одбор

Инвестицискиот одбор се формира од страна на Управниот одбор на друштвото и претставува советодавно, стручно тело кое врз основа на движењата и состојбите на финансиските пазари и анализа на финансиските инструменти дава предлози на Управниот одбор за инвестирање на средствата на фондовите.

Во одборот членуваат лица кои се непосредно вклучени во процесот на инвестирање, лица задолжени за управување со ризиците на пензиските фондови и лица задолжени за следење на усогласеноста на инвестициите со регулативата и интерно поставените ограничувања.

Членови на инвестицискиот одбор на 31.12.2020 се:

- Ирис Андријевиќ – Претседател на Инвестицискиот одбор, Директор на секторот за управување со инвестициско портфолио,
- Цветанчо Димовски – Заменик претседател на Инвестицискиот одбор, Директор на секторот за развој и логистика
- Елена Марковска – член, Управувач со инвестициско портфолио,
- Арне Гортов – член, Управувач со инвестициско портфолио,



- Перо Цуцолов – член, Раководител на служба за управување со ризици на фондови,
- Војдан Јорданов – член, Претседател на Управниот одбор и
- Маријан Николовски – член, Член на Управниот одбор.

Членовите на Инвестицискиот одбор се назначуваат од страна на Управниот одбор на Друштвото. Во презентираниот состав, инвестицискиот одбор вклучува лиценциран овластен ревизор, лиценциран CFA (Chartered Financial Analyst) аналитичар и двајца инвестициони советници, со положен стручен испит пред Комисијата за хартии од вредност. Инвестицискиот одбор работи согласно интерниот акт Деловник за работа на Инвестицискиот одбор на Триглав пензиско друштво АД Скопје.

Во текот на 2020 година, Инвестицискиот одбор одржа вкупно 15 седници, од кои две беа вонредни.

Триглав пензиско друштво АД Скопје ги инвестира средствата на членовите на Фондот во согласност со строго дефинирани правила и принципи и супервизија вршена од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување. Мисијата на Друштвото е да обезбеди највисока стапка на принос, конзистентна со обврските и ликвидносните потреби на фондовите, и во согласност со прифатливото ниво на ризик. Инвестирањето на средствата на фондот е во насока на остварување на стабилна долгорочна стапка на принос и зачувување на реалната вредност на инвестираните средства. Друштвото врши проценка на средствата на Фондот за секој календарски ден и ги пресметува нето средствата, вредноста на сметководствената единица на Фондот и бројот на сметководствени единици и за истото го известува чуварот на имот, а по добивањето на потврдата од чуварот на имот за усогласеноста на пресметките, Друштвото ја известува и Агенцијата. Чуварот на имот ги чува средствата на фондовите одвоено од средствата на Друштвото.

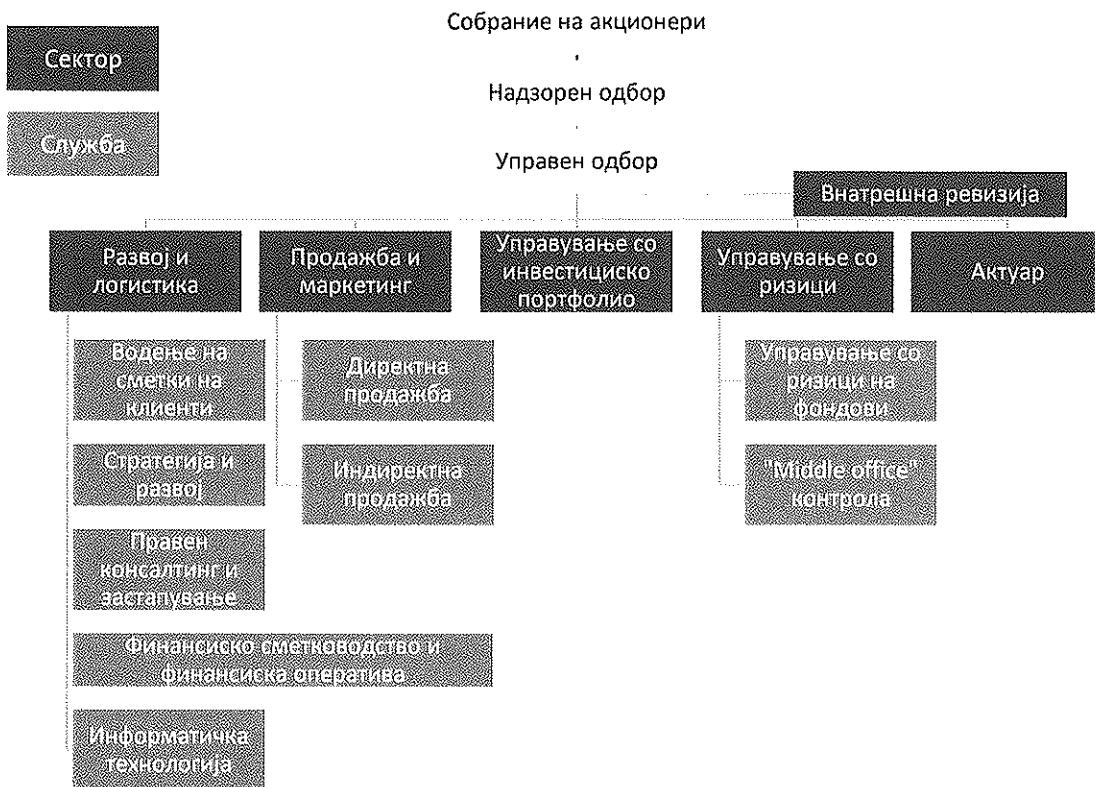
Друштвото ги носи одлуките поврзани со инвестициските активности на Фондот преку Управниот одбор на Триглав пензиско друштвото АД Скопје. Спроведувањето на донесените одлуки се врши од страна на Секторот за управување со инвестициско портфолио и Секторот за развој и логистика.

2.5 Организациска структура

Друштвото својата организациска структура ја дефинира преку Правилникот за внатрешна организација и систематизација на работни места. Согласно Правилникот, работењето на друштвото е во рамките на организациската структура претставена во графиконот подолу.



triglav



Управниот одбор на Друштвото на ден 28.12.2020 година донесе нов Правилник за организација и систематизација на работните места каде од ново беше утврдена структурата и описот на работните места во Друштвото. Овој правилник важи од 01.01.2021 година, а како негов прилог е и органограмот, кој е графички приказ на организацијата на работни места, односно:





3 Деловно окружување

3.1 Општо деловно окружување и влијание на околината врз работењето на Друштвото

A) Политички аспект

Пред почетокот на пандемијата во РС Македонија беа закажани парламентарните избори во текот на април. Во тој период државата ја водеше техничка влада составена од функционери од повеќе политички партии. Оваа влада ја имаше тешката задача да се справи со почетокот на пандемијата како и со првиот бран на заразата. Имаше силен притисок од двете најголеми политички партии за изборите но во спротивставена насока, СДСМ бараше да се одржат избори што е можно побрзо според посебни протоколи за гласање донесени од комисијата за заразни болести додека ВМРО-ДПМНЕ бараше одложување на изборите додека не се среди ситуацијата во државата со коронавирусот. По долги преговори беше договорено дека ќе се одржат изборите во текот на јуни. Но исходот од изборите беше навистина тесен каде што ниедна партија немаше доволно гласови да состави самостојна влада и СДСМ формираше коалиција и го доби мандатот за водењето на државата. Со тоа владата можеше го продолжи патот на евроатланските интеграции по формалното членство во НАТО. По блокадата од страна на Франција за започнување на процесот на преговори со ЕУ веќе со наредниот самит на ЕУ Франција ја даде согласноста за отпочнување, но неочекувана беше блокадата од страна на Бугарија. Бугарија се обиде во преговарачката рамка да вметне неколку точки од билатералните спорови кои што ги има со Р.С. Македонија но истите беа одбиени и не беа вклучени во рамката за преговарање. Поради тоа Бугарија не гласаше за отпочнување на преговорите и со тоа повторно РС Македонија се најде пред огромна пречка на патот кон ЕУ. Р.С. Македонија и Бугарија имаат потпишано договор за добрососедство и во минатото Бугарија беше поддржувач на евроатланските интеграции на државата, но Бугарија се повика на неколку точки од договорот за добрососедство кои што не ги смета за исполнети и поради тоа дојде до интензивни преговори помеѓу двете земји за да се најде решение, кое не беше најдено. Останува отворена неизвесноста околу решавањето на новиот спор, овој пат со Бугарија, но поради деликатноста на прашањето околу историјата и идентитетот на македонскиот народ постои можност од одолговлекување на отпочнувањето на пристапните приговори со ЕУ.

Б) Економски аспект

Минатата година беше година на големи предизвици на економски план. На почетокот на годината кога излегоа првите пријави на новиот корона вирус во Кина, никој не очекуваше дека вакво сценарио ќе се случи во толку краток период. Но со влошувањето на епидемиолошката ситуација беше неопходно присилно затворање на голем дел од економијата со цел да не се преполнат капацитетите во болниците и да се избегне т.н. италијанско сценарио. Јасно беше дека корона вирусот ќе



предизвика огромна економска штета и негативно ќе влијае на целата економија.

Народната банка како и останатите централни банки во светот веднаш реагираа со олабавување на монетарната политика со што би се намалиле негативните ефекти од воведувањето на рестриктивни мерки со цел спречување на ширењето на заразата. Со тоа на пазарот се пласираше дополнителна ликвидност која што беше надополнета со фискалните мерки кои имаа за цел да ги ублажат предизвиканите штети. Првичните прогнози за 2020 година беа дека БДП ќе претрпи пад од 3,5% по што се очекува закрепнување во текот на 2021 година. Најголемиот негативен придонес беше очекуван од страна на инвестициите со оглед на големата неизвесност, пониска потрошувачка како резултат на неизвесноста околу промените на расположливиот доход како и воздржаноста во поглед на трошења за трајни производи. На пазарот на трудот исто така беа очекувани најголеми негативни ефекти во текот на вториот квартал кога и беа во ефект најсилните рестриктивни мерки.

Со појавувањето на вториот бран на инфекции и повторното влошување на епидемиолошката слика беше јасно дека пандемијата ќе има поизразен негативен ефект од што првично се очекуваше и последователниот раст ќе биде послаб. Реалноста беше дека економските штети се препоголеми од целосно затворање на економијата и поради тоа натамошните мерки беа таргетирани и помалку рестриктивни. Во тој период излегоа првичните охрабрувачки податоци за успешност на повеќе вакцини кои би го спречиле заболувањето од вирусот.

Во текот на летото покрај сите случаувања со здравствената криза во јавноста излезе информацијата за одземањето на лиценцата за работа на Еуростандард банка. НБРСМ по едногодишна засилена контрола на работењето на банката одлучи да ја одземе лиценцата за работа со што би се заштитиле интересите на клиентите на банката. Активностите на НБРСМ беа во целосна насока на сочувување на интегритетот на банкарскиот сектор и покрај овој инцидент оценката на НБРСМ за банкарскиот сектор беше дека е стабилен и со соодветно ниво на адекватност на капиталот на банките.

Кон крајот на годината излегоа многу позитивни и ветувачки вести за успешност на вакцини од повеќе производители за спречување на заразата со што се крене оптимизмот за почетокот на крајот на пандемијата. Овие вести имаа охрабрувачки ефект за целата светска економија.

Падот на бруто домашниот производ беше најголем во вториот квартал кога беше забележан пад од 14,9% на годишна основа. Тоа соодветствуваше со периодот кога во ефект беа највисоките рестриктивните мерки. По иницијалниот голем пад имаше забавување на падот во третиот и четвртиот квартал кога падот изнесуваше -3,3% и -0,7% за на крајот на годината падот на БДП да изнесува -4,5%. Прогнозите на аналитичарите се дека по падот на БДП во 2020 се очекува раст од 3% во наредната година. Сеуште постојат голем број на неизвесности кои може да допринесат кон неисполнување на оваа проекција во зависност од епидемиолошката слика, темпото на вакцинација како и рестриктивните мерки кои може да го ограничат растот. Во 2021 ефектот од рестриктивите не би требало да биде изразен како во 2020 година бидејќи



економските оператори како и граѓаните веќе се адаптирани на овој начин на функционирање и покрај тоа што има рестриктивни мерки не се очекува падот од евентуалните рестриктивни мерки да биде изразен како во текот на 2020 година.

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Прое кција 2021	Прое кција 2022
БДП (реална стапка на раст %)	3,6%	3,9%	2,9%	0,0%	2,7%	3,2%	-4,5%	3,0%	3,3%
Инфлација (просек, на кумулативна основа %)	(0,3%)	(0,3%)	(0,2%)	1,4%	1,5%	0,8%	1,2%	1,5%	1,8%
Стапка на невработеност %	27,6%	26,1%	23,7%	22,4%	20,7%	17,3%	16,4%		

Извор: Државен завод за статистика, Народна Банка на Р. Северна Македонија, Министерство за финансии на РСМ

Инфлација и каматни стапки

Годишната инфлација за 2020 изнесуваше 1,2% која што беше главно предизвикана од растот на цените на прехранбените производи и во еден дел поттикнато и од растот на цената на струјата. Во поглед на инфлацијата за наредните години се прогнозира дека инфлацијата ќе достигне 1,5% во 2021 и 1,8% во 2022 година. Главни движители на инфлацијата во наредните години се очекува да биде неизвесноста предизвикана од пандемијата со Ковид 19, досегашните и можните понатамошни рестрикции за справување со пандемијата кои можно е да предизвикаат ограничување и нарушување на синџирите на производство и снабдување кои што понатаму би резултирале со зголемени цени на храната, енергијата и увезените производи.

Во текот на 2020 година приносите на државните должнички хартии го продолжија нивниот пад кој што беше започнат во претходните години. Каматните стапки се движеа од 0,4% за 12 месечни записи до 2,5% за 15 годишни обврзници без девизна клаузула. Овој тренд е исто така присутен и кај обврзниците со девизна клаузула каде каматните стапки се движеа од 0,6% за 2 годишни обврзници до 4,1% за 30 годишни обврзници. Гледано низ годините овие каматни стапки се на најниско ниво.

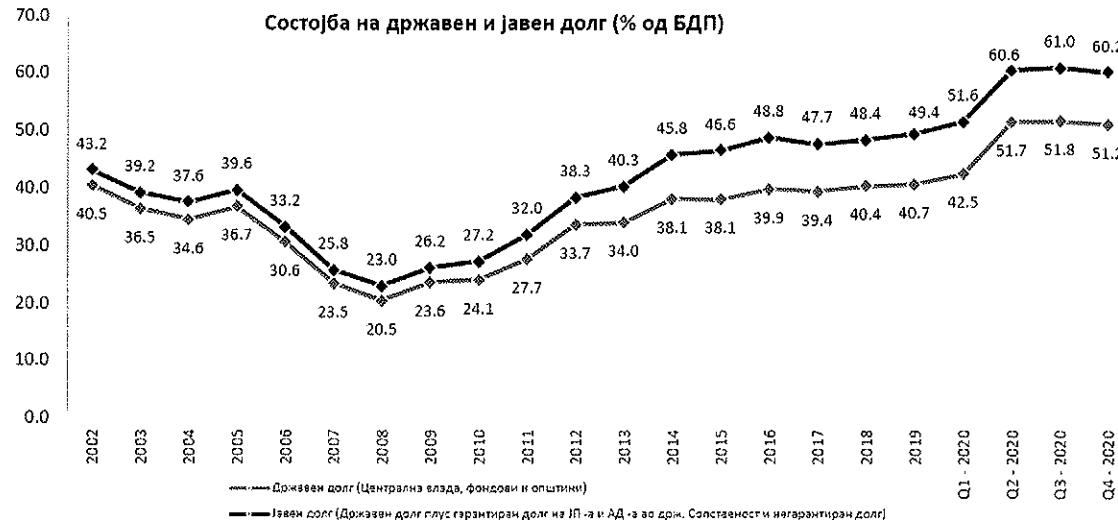
Рочност	Државни обврзници без девизна клаузула					
	12 М	2 Г	3 Г	5 Г	10 Г	15 Г
2014	1,70%	2,20%	3,65%	2,9%	3,8%	/
2015	2,50%	2,20%	2,65%	/	3,8%	/
2016	2,60%	2,80%	/	/	3,9%	/
2017	1,85%	2,10%	2,35%	/	/	/
2018	0,90%	1,30%	1,50%	2,0%	/	3,4%
2019	0,60%	/	/	1,5%	/	3,0%
2020	0,40%	0,90%	1,30%	1,20%	2,00%	2,50%

Рочност	Државни обврзници со ЕУР валутна клаузула						
	12 М	2 Г	3 Г	5 Г	10 Г	15 Г	30 Г
2014	3,00%	2,00%	/	2,70%	4,50%	/	/
2015	1,50%	2,00%	/	/	3,50%	4,00%	/
2016	2,50%	2,70%	/	/	3,70%	4,30%	/
2017	1,75%	2,00%	/	2,50%		3,80%	/
2018	0,90%	0,90%	/	/	/	2,90%	4,50%
2019	0,50%	/	/	1,30%	/	2,45%	4,10%
2020	/	0,60%	1,00%	/	1,50%	2,20%	4,10%

Извор: Министерство за финансии

Јавен долг

Откако 2019 година беше завршена со јавен долг од 49,4% од БДП во текот на вториот квартал од 2020 имаше нагло зголемување до 60% од БДП. Вториот квартал соодветствува со периодот на највисоки рестриктивни мерки кога беа донесени повеќе економски мерки за помош на населението кое е погодено од корона кризата. Тука спаѓаат директната финансиска помош за фирмите за исплата на плата на работниците, помош за тие што се останати без работа како и земање на кредити од страна на државата со цел на одржување на ликвидноста, финансирање на зголемените трошоци за здравството и сервисирање на стари долгови кои доспеваат поради и што беше издадена и еврообврзница.



Извор: Министерство за финансии

В) Социјален аспект

Според најновите податоци од 31.12.2018 година во Р. Северна Македонија живеат 2.077.132 жители кои се различни по својата етничка, верска и културна припадност. Согласно последниот официјален попис од 2002 година, Македонците претставуваат мнозинство во државата со 64% од вкупниот број жители, потоа следат



Албанците со 25%, Турците со 4,0% и Ромите со 2,7%. Просечниот годишен раст на населението во земјата од втората половина на 20-тиот век до денес постојано се намалува, од 26,3 промили во 1948 на 1,3 промили во 2015 година. Ваквите податоци ја класифицираат Македонија меѓу земјите со низок раст на населението, како што се повеќето земји во Европа. Освен тоа, согласно Еуростат, населението дополнително се намалило за најмалку 230.000 граѓани кои емигрирале во земјите од Европската Унија во период од 1998 до 2011 година.

Жителите на возраст од 65 години и постари претставуваат 12,3% од вкупниот број на жители во земјата. Податоците покажуваат дека населението во државата е под влијание на процесот на демографско стареење, односно анализата на старосната структура покажува на еден тренд на намалување на младото население. Ваквите движења се многу интересни доколку се погледнат на ниво на општини, региони или националности. Имено, во 29 општини старото население учествува во повеќе од 13%, од кои во 26 општини учеството е помеѓу 20 и 30% (општини претежно населени со Македонци). Од друга страна, во 20 општини младото население учествува со повеќе од 33% во вкупното население на општините, главно населени со етнички Албанци.

Македонија спаѓа во земјите со најнизок животен стандард во Европа. Куповната моќ на населението изнесува околу 37% од просекот на Европската Унија. Во исто време, приходот е крајно нееднакво дистрибуиран, односно разликите помеѓу најбогатото и најсиромашното население во државата, мерено преку индексот GINI, се меѓу највисоките во Европа. Сепак во последните години забележан е извесен напредок, особено во поглед на бројот на сиромашното население. Имено, гледано преку индексот Laeken, сиромашното население во Р. Македонија се намалило од 27,3% во 2010 година на 22,1% во 2014 и 21,5% во 2015 година. Во 2018 година индексот Laeken порасна на 21,9%, а во 2019 се намали на 21,6%.

3.2 Пазар на пензиско осигурување

Поради присуство на ковид-19 пандемијата, во 2020 година се случија малку промени во регулативата кои го детерминираат пазарот на пензиското осигурување. Имено, за Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Законот за исплата на пензии и пензиско надоместоци од капитално финансирано пензиско осигурување на 07.04.2020 година стапи на сила Уредбата со законска сила донесена од Владата на РСМ, која се однесуваше на мирување на проток на одредени рокови од наведените закони за времетраење на прогласената вонредна состојба во државата.

Позначајна законска измена која се донесе од областа на пензиското осигурување во 2020 година, е во Законот за пензиско и инвалидско осигурување, каде се додаде законска можност осигуреник кој бил во редовен работен однос, а од страна на обврзникот за пресметка и плаќање на придонес не е платен придонесот за пензиско и инвалидско осигурување, може самиот за себе да изврши плаќање на придонесот за пензиско и инвалидско осигурување.



Согласно најавите на регуляторот – МАПАС, во тек е изработка на измени на Законот за доброволно капитално пензиско осигурување, со цел дополнителна либерализација на пазарот на доброволното капитално финансирано пензиско осигурување.

Вкупниот број на членови во вториот столб достигна 529.983 членови, а средствата под управување изнесуваа 87.257 милиони денари, односно над 1,4 милијарди евра. Во третиот столб членуваа 26.016 членови, чии средства достигнаа 2.292 милиони денари, односно околу 37 милиони евра.

3.2.1.1 Конкурентно окружување

На пазарот на задолжително капитално финансирано пензиско осигурување освен Триглав пензиско друштво АД Скопје, постојат уште две друштва за управување со пензиски фондови – КБ Прво пензиско друштво АД Скопје и Сава пензиско друштво АД Скопје (претходно: НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје).

Подолу е прикажана состојбата на пазарот во однос на членство и нето средства под управување во задолжителни пензиски фондови.

Име на фонд	Вкупно членови	Пазарен удел (членови)	Нето средства (во милиони денари)	Пазарен удел (според нето средства)
КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје	265.351	50,1%	45.638	52,3%
Сава пензиски фонд	247.122	46,6%	40.501	46,4%
Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје	17.510	3,3%	1.118	1,3%
Вкупно	529.983	100%	87.257	100%

Извор: МАПАС

4 Примена на кодексот за корпоративно управување

Кодексот за добро корпоративно управување во Триглав пензиско друштво АД, Скопје беше усвоен на 1-то Собрание на акционери на Друштвото, што се одржа на 30.05.2019 година. Со донесувањето на Кодексот за добро корпоративно уредување се утврдија основните начела и правила за добро корпоративно управување во Друштвото.

Корпоративно управување во Друштвото всушност претставува збир на правила со кои се уредуваат начинот, постапките и процесите преку кои Управниот одбор, Надзорниот одбор, лицата со посебни овластувања и одговорности и раководните лица во пензиското друштво, донесуваат одлуки во врска со управувањето на Друштвото и фондовите и начинот како се следи имплементацијата на тие одлуки.



Целта на доброто корпоративно управување е обезбедување одговорност и транспарентност во работењето на пензиското друштво, создавање на доверба меѓу Управниот и Надзорниот одбор и заинтересираните субјекти, особено членовите и пензионираните членови на пензиските фондови, како и подобрување на ефикасноста на работењето и намалување на ризиците од работењето на пензиското друштво и пензиските фондови.

4.1 Начин на исполнување на фидуцијарната должност

Во периодот за којшто се однесува извештајот Друштвото успешно ја исполнуваше својата фидуцијарна должност со поставување на организациона структура, во која е вграден систем на добро корпоративно управување, со ангажирање на професионални, компетентни, високостручни кадри во сите области и промовирање на високи етички и морални стандарди во работењето.

Фидуцијарната должност во Друштво се спроведува со примена на високи стандарди на етика и интегритет и без судир на интереси и обезбедува нејзина примена од страна на секој вработен и работно ангажиран во пензиското друштво.

Членовите на Надзорниот одбор, Управниот одбор, лицата со посебни овластувања и одговорности и раководните лица во Друштво согласно својата фидуцијарна должност работеа единствено во корист на интересите на членовите и на пензионираните членови на пензиските фондови.

5 Податоци за перформансите на Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје

5.1 Членство

Почетокот на работењето во Април 2019 година ги донесе и првите членови во Триглав отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје. До крајот на 2020 годината, Фондот забележа раст на членството до 17.510 членови, од кои 3.586 членови по основ на потпишани договори за членство, 10.404 трајно распределени членови и 3.499 привремено распределени членови*.

Просечниот прилив на нови членови изнесуваше 834 нови членови месечно. Просечната заштеда изнесува 64.344 денари по член, што е одраз на структурата на членство која е доминантно нововработени лица чиј што период на акумулација на средства штотуку започнува.

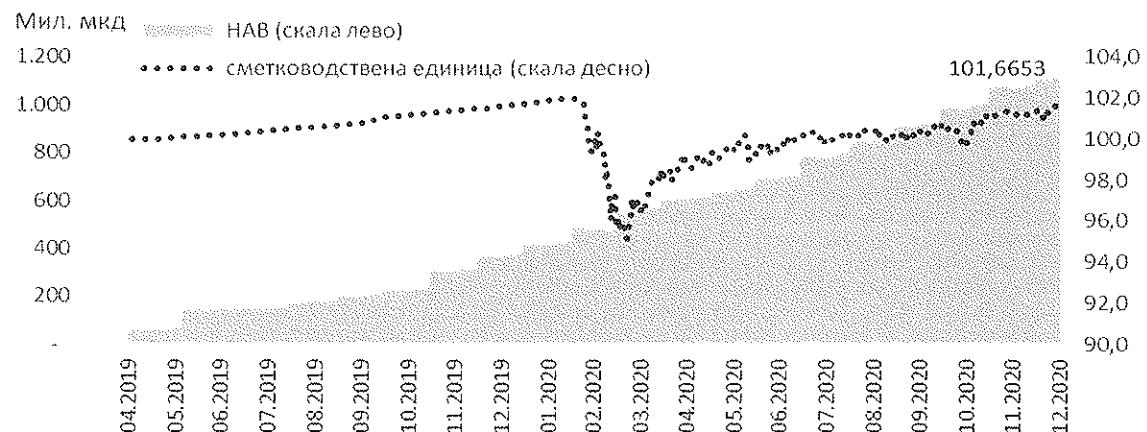
*привремено распределени членови се оние членови кај кои во моментот на известување сеуште не е изминат периодот од 3 месеци по првиот ден на вработувањето во кој имаат право на слободен избор на задолжителен пензиски фонд.

5.2 Финансиски показатели

Движењето на вредноста на сметководствената единица и нето средствата на фондот, како и структурата на инвестициското портфолио заклучно со 31.12.2020 година, се прикажани во табелите подолу.

Движење на вредноста на нето средствата и сметководствената единица

Движење на НАВ и сметководствена единица

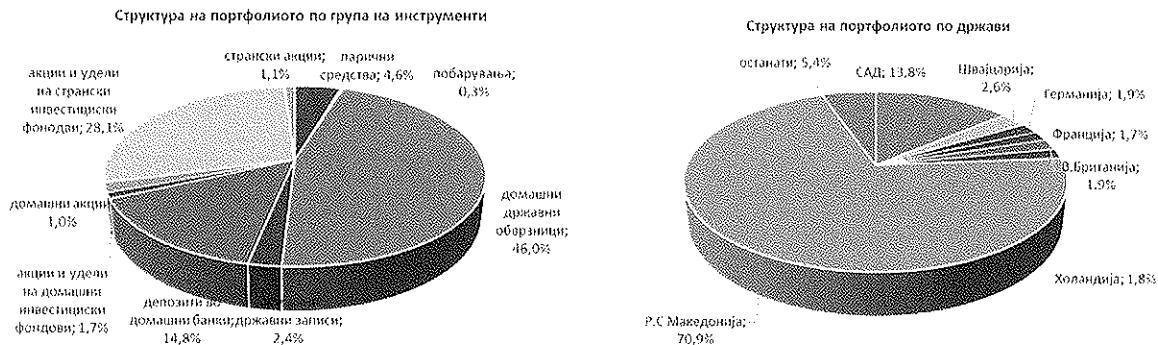


Структура на инвестициското портфолио на Триглов отворен задолжителен пензиски фонд- Скопје по видови на финансиски инструменти на ден 31.12.2020 година



triglav

ИЗДАВАЧ	НАЗИВ	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ			
ОБВРЗНИЦИ			
ДРЖАВНИ ОБВРЗНИЦИ			
Министерство за финансии	Државни обврзници	500.296.621	44,75%
Министерство за финансии	Обврзници за денационализација	14.400.297	1,29%
Вкупно домашни државни обврзници		514.696.918	46,03%
КРАТКОРОЧНИ ЗАПИСИ			
ДРЖАВНИ ЗАПИСИ			
Министерство за финансии	Државни записи	26.640.698	2,38%
Вкупно државни записи		26.640.698	2,38%
ДЕПОЗИТИ			
Халк банка АД Скопје	орочен депозит	33.051.792	2,96%
Уни банка АД Скопје	орочен депозит	27.600.334	2,47%
Прокредит банка АД Скопје	орочен депозит	20.509.631	1,83%
ЦКБ АД Скопје	орочен депозит	21.258.863	1,90%
Силк роуд банка АД Скопје	орочен депозит	20.538.199	1,84%
Стопанска банка АД Битола	орочен депозит	22.731.817	2,03%
ТТК банка АД Скопје	орочен депозит	20.034.515	1,79%
останати	орочен депозит	1	0,00%
Вкупно депозити во домашни банки		165.725.153	14,82%
АКЦИИ			
останати	обични акции	11.610.586	1,04%
Вкупно домашни акции		11.610.586	1,04%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ			
останати	удел во инвестициски фонд	19.361.659	1,73%
Вкупно акции и удели на инвестициски фондови		19.361.659	1,73%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ			
		738.035.014	66,01%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД			
АКЦИИ			
останати	обични акции	11.881.637	1,06%
Вкупно акции		11.881.637	1,06%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ			
BlackRock Inc	ISHARES EXPONENTIAL TECH ETF	14.377.343	1,29%
	ISHARES GLOBAL 100 ETF	20.703.143	1,85%
	ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	15.681.134	1,40%
	ISHR EUR 600 HEALTH CARE(DE)	20.990.594	1,88%
	ISHR EUR600 PERSNL&HOUSE DE	17.106.235	1,53%
	ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	30.971.634	2,77%
	MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY	22.347.321	2,00%
	MSCI USA Minimum Volatility Gr	19.552.780	1,75%
Charles Schwab Corp/The	SCHWAB US LARGE-CAP ETF	24.790.854	2,22%
Deutsche Bank AG	X MSCI WORLD MIN VOLATILITY	14.251.242	1,27%
FIDELITY SELECTCO, LLC	FIDELITY FINANCIALS ETF	4.241.869	0,38%
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	GLOBAL X INTERNET OF THINGS	17.407.084	1,56%
Vanguard Group Inc	VANG FTSE JPN USDD	23.487.785	2,10%
	VANGUARD EXTENDED DUR TREAS	15.684.214	1,40%
	VANGUARD LONG-TERM CORP BOND	26.196.385	2,34%
	VANGUARD S&P 500 ETF	16.695.613	1,49%
State Street Corp	SPDR BBG US TIPS	9.251.340	0,83%
Вкупно акции и удели на инвестициски фондови		313.736.572	28,06%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ			
Побарувања		3.066.778	0,27%
Парични средства		51.385.446	4,60%
ВКУПНО СРЕДСТВА		1.118.105.446	100,00%



5.3 Принос

Остварениот номинален принос и остварениот реален принос на Триглав отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје сведен на годишно ниво заклучно со 31.12.2020 година изнесуваат:

Период	Принос во номинален износ	Принос во реален износ
30.06.2019-31.12.2020	0,97%	-0,49%

Реалниот принос се добива од номиналниот принос, коригиран за промената на нивото на трошоците на живот во пресметковниот период. Приносот на Вашата индивидуална сметка е променлив и зависи од приносот на Вашиот задолжителен пензиски фонд и од надоместоците наплатени од Вашето друштво кое управува со задолжителниот пензиски фонд.

5.4 Надоместоци, провизии и други трошоци

Надоместоци	Наплатувани надоместоци од придонеси	
Датум на примена	1.4.2019 - 31.12.2019	1.1.2020-31.12.2020
Надоместок од придонеси	2,25%	2%
Месечен надоместок од вредноста на нето средства	0,03%	0,03%
Надоместок за премин број на денови < 720		15 Евра
број на денови >720		не се наплаќа надоместок за премин

Извор: Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување -МАПАС



triglav

Трансакциски провизии	Износ во денари	Износ на трошок по една сметководствена единица (денари)
Вкупен износ на трансакциски провизии платени од Триглав отворен задолжителен пензиски фонд-Скопје во период од 30.06.2019 до 31.12.2020г.	327.867,00	0,029822
Вкупен износ на трансакциски провизии платени од Триглав задолжителен фонд -Скопје во период од 01.01.2020 до 31.12.2020	196.169,00	0,017843

Извор:Триглав пензиско друштво АД Скопје



triglav

6 Податоци за остварениот финансиски резултат на Друштвото

6.1 Извештај за сеопфатна добивка

во илјади денари	За годината што завршува на 31 декември	
	2020	2019
Приходи од управување со фондови	6.842	4.117
Приходи од надоместок од придонеси	4.201	3.661
Приходи од надоместок од управување	2.640	453
Приходи од надоместок за премин	2	3
Расходи од управување со фондови	8.677	5.539
Расходи за МАПАС	1.686	1.307
Расходи за чувар на имот	369	65
Расходи за Фондот на ПИОСМ	209	162
Трошоци за трансакции	-	-
Трошоци за маркетинг	2.150	2.095
Трошоци за агенти	3.042	1.003
Останати трошоци од управување со фондови	1.222	908
Добивка/ (Загуба) од управување со фондови	(1.835)	(1.422)
Останати приходи на друштвото	72	236
Расходи од управување со друштвата	33.066	19.017
Трошоци за сировини и други материјали	528	325
Трошоци за услуги	10.032	4.763
Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените	15.978	8.816
Амортизација и вредносно усогласување	2.920	705
Резервирања за трошоци и ризици	806	870
Останати трошоци од работењето	2.802	3.539
Финансиски приходи	2.628	1.125
Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти	2.628	1.125
Финансиски расходи	-	22
Затезни камати		22
Добивка/ (Загуба) пред оданочување	(32.201)	(19.101)
Данок на добивка		-
Нето добивка / (загуба) за годината	(32.201)	(19.101)
Друга нето сеопфатна добивка / (загуба)	-	-
Вкупна нето сеопфатна добивка / (загуба)	(32.201)	(19.101)

Согласно очекувањата, Друштвото во втората година на работење оствари загуба од работењето во износ од 32.201 илјади денари.

Друштвото генерираше приходи од управување со фондови во износ од 6.842 илјади денари. Најголем дел од приходите (4.201 илјади денари) се генериирани од надоместок од придонеси кој се пресметува како надомест од секој уплатен придонес



во фондот. Во 2020 година овој надомест изнесуваше 2,00% од бруто уплатениот придонес.

Надоместокот од управување со средствата на фондот изнесуваше 2.640 илјади денари, а се пресметува дневно како процент од вредноста на нето средствата на фондот. Во 2020 година овој надоместок изнесуваше 0,03% месечно, односно 0,36% годишно.

Значајна ставка на приходната страна се и финансиските приходи кои беа остварени како резултат на соодветно инвестирање на расположливите средства на Друштвото во депозити и обврзници. Вкупниот износ на генериирани камати од оваа активност е 2.628 илјади денари.

Расходната ставка е поделена на две целини, односно Расходи од управување со фондови каде се презентираат расходите кои директно се поврзуваат со управувањето со фондовите, и Расходи од управување со друштвото.

Под расходи од управување со фондови се претставени следните ставки:

- Расходи за МАПАС – 1.686 илјади денари – се пресметува како надомест од секој уплатен придонес во фондот. Во 2020 година овој надомест изнесуваше 0,8% од бруто уплатениот придонес. Овој расход е директно поврзан со приходите од надоместок од придонеси.
- Расходи за чувар на имот – 369 илјади денари – се пресметува и наплатува од банката чувар како процент од вредноста на нето средствата на фондот согласно договорот за банка чувар.
- Расходи за фондот на ПИОСМ - се пресметува како надомест од секој уплатен придонес во фондот. Во 2020 година овој надомест изнесуваше 0,1% од бруто уплатениот придонес. Овој расход е директно поврзан со приходите од надоместок од придонеси.
- Трошоци за маркетинг – 2.150 илјади денари – се однесува на трошоци за маркетинг на фондови. Тука се вклучува и трошокот за заедничка кампања на пензискиот систем.
- Трошоци за агенти – 3.042 илјади денари - тука се претставени трошоците кои друштвото ги исплатило по основ на провизии за агенти за потпишани договори за членство во фондовите.
- Останати трошоци од управување со фондови – 1.222 илјади денари – се однесува на останати трошоци кои можат директно да се поврзат со управувањето со фондови. Во најголем дел се однесува на трошок за одржување на ИТ системот на МАПАС.

Под расходи од управување со друштвото се претставени следните ставки::

- Трошоци за вработените – 15.978 илјади денари – во најголем дел произлегуваат од плати за вработените во друштвото.
- Трошоци за услуги – 10.032 илјади денари – ги вклучуваат сите услуги поврзани со работењето кои не се вклучени во ставката Расходи од управување со фондови. Тука се вклучени: наемнини, трошоци за софтвер,



услуги за одржување и заштита, телекомуникациски услуги, надворешни услуги за изработка на добра и услуги и останати услуги.

- Останати трошоци од работењето – 2.802 илјади денари – ги вклучуваат сите останати трошоци од работењето на друштвото кои не се претходно наведени.
- Резервирања за трошоци и ризици – 806 илјади денари – се однесува на резервации за неискористени одмори, идни јубилејни награди и отпремнини на вработените.

6.2 Извештај за финансиската состојба

во илјади денари	На ден	
	31.12.2020	31.12.2019
СРЕДСТВА		
Долгорочни средства	95.024	129.511
Нематеријални средства	14.462	16.146
Материјални средства	5.493	6.122
Долгорочни финансиски вложувања	75.069	107.243
Краткорочни средства	44.201	44.324
Парични средства и парични еквиваленти	24.359	43.515
Побарувања од поврзани субјекти	43	.90
Побарувања од купувачите	398	164
Побарувања од вработени	47	-
Краткорочни орочени средства	18.800	-
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)	555	556
Вкупно средства	139.224	173.835
ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		
Главнина и резерви	133.182	165.383
Основна главнина- запишан капитал	184.484	184.484
Пренесена загуба и загуба за финансиската година	(32.201)	(19.101)
Долгорочни обврски	1.640	870
Долгорочни резервирања	1.640	870
Краткорочни обврски	4.402	7.583
Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти	125	8
Обврски кон добавувачите	3.851	6.006
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	213	320
Обврски спрема вработените	214	24
Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања	-	7
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	-	1.217
Вкупно обврски	6.043	8.453
Вкупно главнина и обврски	139.224	173.835



7 Управување со ризици

Управувањето со ризик е процес кој овозможува со одговорно работење да дојдеме до квалитетни сознанија со цел донесување правилни одлуки за постигнување на подобри резултати во работењето.

Основната одговорност за активно управување со ризиците од работењето ја носат одредени деловни подрачја кои се одговорни за воспоставување на соодветна и ефикасна внатрешна контрола и изведување на деловни активности во склад со одредени ограничувања/лимити и во согласност со утврдените стратешки цели.

Триглав пензиско друштво АД Скопје во континуитет ги идентификува, проценува и мери ризиците на кои се изложува во текот на своето работење. Политиката на управување со ризиците претставува планиран и систематизиран пристап на идентификација, процена и контрола на ризикот. Всушност, Друштвото во извештајниот период својата политика за контрола на ризикот ја насочува кон обезбедување и трајно одржување на степенот на изложеност на ризици на ниво кое нема да ги загрози неговите средства и работењето и кое ќе обезбеди соодветна заштита најпрво на интересите на членовите на Фондот, а потоа и на акционерите и другите заинтересирани страни на друштвото во рамки на законите и подзаконските акти, како и интерните правилници и процедури.

Друштвото во текот на 2020 година продолжи со развивање на системот за управување со ризици. Во текот на годината беа дополнети и донесени нови акти преку кои е дефиниран пристапот и начинот на кој што се управува со ризиците на фондовите и друштвото. Со тоа беше воспоставен сеопфатен систем за управување со ризици преку кој активно се следат изложеностите на фондовите и друштвото кон одредените ризици со кои што се среќаваат во нивното работење. Со тоа се овозможува активно следење на состојбите како и преземање на соодветни мерки доколку настане ситуација која ја зголемува изложеноста на ризик со цел на заштита на средствата на фондот и друштвото.

8 Адекватност на капиталот

Согласно член 20 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Друштвото е должно во секое време да го одржува износот на главнината но не помалку од една половина од 1.800.000 евра (минимален износ на основната главнина) во денарска противвредност. Дополнително, доколку дојде до зголемување на средствата на задолжителниот и доброволниот фонд, Друштвото е должно да го зголеми износот на главнина и истиот да го одржува.

Усогласеноста со законската регулатива се проверува на редовна база. На 31 декември 2020 година состојбата е како што следи:

**triglav**

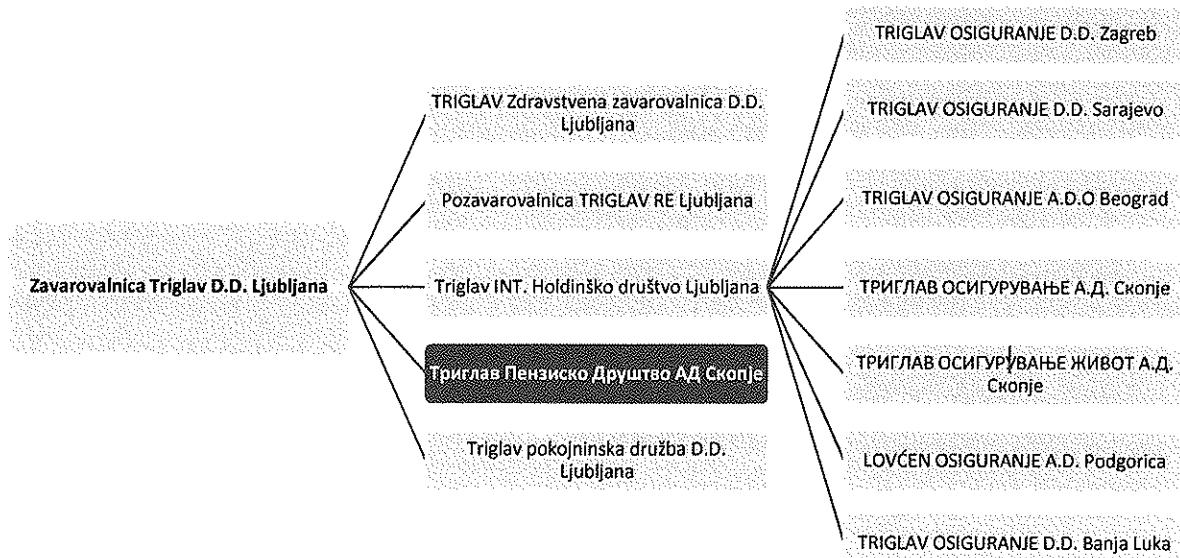
Опис	Износ (во илјади денари)
Главнина	133.182
Основна главнина	184.484
Законски потребно ниво на главнина	55.345
Вишок/недостаток на главнина	77.837
Сооднос на главнина и потребно ниво на главнина	241%
Сопствени средства	118.165
Законски потребно ниво на сопствени средства	55.345
Вишок/недостаток на сопствени средства	62.820
Сооднос на сопствени средства и потребно ниво на сопствени средства	214%

9 Трансакции со поврзани лица

Триглав пензиско друштво АД Скопје е дел од Групацијата Триглав, која претставува водечка осигурително-финансиска групација во Словенија и Адријанскиот регионот, како и една од водечките групации во Југоисточна Европа. Групацијата е присутна во шест држави и има над 5.200 вработени. Основна дејност на Групацијата е осигурителното работење, а остварената бруто полисирана премија изнесува над 1.050 милиони евра.

На 31 декември 2020 година, 100% од акциите на Триглав пензиско друштво се во сопственост на Заварovalница Триглав д.д. Љубљана, која е и матична холдинг компанија.

Евидентираните трансакции и салда со поврзаните страни на Триглав пензиско друштво се прикажани во финансиските извештаи кои се во прилог на овој извештај. Подолу ја прикажуваме структурата на поврзаност помеѓу компаниите во Групација Триглав:





10 Маркетинг активности и продажна мрежа

Маркетинг активностите во 2020 година беа насочени кон промоција на Друштвото и подигнување на свеста за пензискиот систем, првенствено преку континуирана работа на терен и остварување на личен контакт со потенцијалните членови како и организирање на самостојни и заеднички кампањи со останатите учесници во системот, организирање на on-line вебинари и презентации за карактеристиките на капитално финансираното пензиско осигурување.

Воедно, интензивно се работеше и на зголемување на бројот на агенти кои ќе бидат дел од продажната мрежа на Друштвото и одржување на квалитетот во работењето на постојните. Во таа насока беа одржани повеќе обуки како за кандидатите кои го полагаа испитот за стекнување својство на агент организиран од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - Мапас така и за останатите агенти. Овие обуки беа реализирани на неколку начини и тоа преку континуирани индивидуални обуки, и on-line обуки како редовни активности на Секторот за продажба и маркетинг, и една посебна специјализирана обука за унапредување и подигнување на нивото на продажните вештини на агентите.

Заклучно 31.12.2020 година, продажната мрежа ја сочинува 86 активни агенти. Согласно новонастанатите услови на работење, испитот за стекнување својство на агент кој беше реализиран во 2 испитни сесии успешно го положи 31 кандидат.



triglav

11.ПРИЛОГ: Ревидирани финансиски извештаи за годината

ПРИЛОГ 2 – Годишна сметка

ЕМБС: 07344228

Целосно име: Друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови ТРИГЛАВ ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2020

Листа на прикачени документи:
Објаснувачки белешки

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
1	-- АКТИВА: А.НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	95.023.901,00			129.511.076,00
2	-- I. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	14.462.094,00			16.145.940,00
4	-- Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	14.462.094,00			7.534.109,00
7	-- Нематеријални средства во подготвка				8.611.831,00
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	5.492.810,00			6.121.908,00
13	-- Постројки и опрема	915.435,00			723.358,00
14	-- Транспортни средства	2.824.653,00			3.334.716,00
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	1.125.488,00			1.278.689,00
19	-- Останати материјални средства	627.234,00			785.145,00
21	-- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	75.068.997,00			107.243.228,00
26	-- Вложувања во долгочини хартии од вредност (027+028+029)	24.068.997,00			11.743.228,00
28	-- Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	24.068.997,00			11.743.228,00
30	-- Останати долгочини финансиски средства	51.000.000,00			95.500.000,00
31	-- V. ДОЛГОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (032+033+034)	0,00			
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	43.646.013,00			43.768.637,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	487.148,00			253.439,00
46	-- Побарувања од поврзани друштва	42.712,00			89.687,00
47	-- Побарувања од купувачи	397.819,00			163.612,00
50	-- Побарувања од вработените	46.617,00			140,00

52	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	18.800.000,00		
58	-- Останати краткорочни финансиски средства	18.800.000,00		
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	24.358.865,00		43.515.198,00
60	-- Парични средства	462.365,00		1.015.198,00
61	-- Парични еквиваленти	23.896.500,00		42.500.000,00
62	-- VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (АВР)	554.516,00		555.630,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	139.224.430,00		173.835.343,00
64	-- В. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА	4.957.335,00		
65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	133.181.832,00		165.382.742,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	184.483.800,00		184.483.800,00
76	-- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	19.101.058,00		
78	-- X. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	32.200.910,00		19.101.058,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	6.042.598,00		7.235.448,00
82	-- I. ДОЛГОРОЧНИ РЕЗЕРВИРАЊА ЗА РИЗИЦИ И ТРОШОЦИ (083+084)	1.640.299,00		870.092,00
83	-- Резервирања за пензии, отпремнини и сплични обврски кон вработените	1.640.299,00		870.092,00
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	4.402.299,00		6.365.356,00
96	-- Обврски спрема поврзани друштва	124.733,00		8.325,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	3.850.898,00		6.005.972,00
100	-- Обврски кон вработените	213.522,00		23.971,00
101	-- Тековни даночни обврски	213.146,00		319.724,00
108	-- Останати краткорочни обврски			7.364,00
109	-- V. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ ВО ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)			1.217.153,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	139.224.430,00		173.835.343,00
112	-- В. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА-ПАСИВА	4.957.335,00		

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
201	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	6.914.729,00			4.352.360,00

202	-- Приходи од продажба	6.842.258,00			4.116.732,00
203	-- Останати приходи	72.471,00			235.628,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	41.743.756,00			24.556.202,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали	527.526,00			611.130,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	18.709.741,00			10.015.209,00
212	-- Останати трошоци од работењето	2.743.294,00			1.645.811,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	15.978.212,00			9.168.501,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	10.088.358,00			5.612.262,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	983.135,00			704.740,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	4.305.495,00			2.396.089,00
217	-- Останати трошоци за вработените	601.224,00			455.410,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	2.919.576,00			704.845,00
220	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства	54.993,00			323.461,00
221	-- Резервирања за трошоци и ризици	806.253,00			870.092,00
222	-- Останати расходи од работењето	4.161,00			1.217.153,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	2.628.117,00			1.124.890,00
230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	2.628.117,00			1.124.890,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)				22.106,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва				22.106,00
247	-- Загуба од редовното работење (204-205+207+234+245)-(201+223+244)	32.200.910,00			19.101.058,00
251	-- Загуба пред оданочување (247+249) или (247-248)	32.200.910,00			19.101.058,00
256	-- НЕТО ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (251+252+253+254)	32.200.910,00			19.101.058,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	15,00			8,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00			9,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	-32.200.910,00			-19.101.058,00
262	-- Загуба која се однесува на имателите на акции на матичното друштво	32.200.910,00			19.101.058,00
270	-- Загуба за годината	32.200.910,00			19.101.058,00
291	-- Вкупна сеопфатна загуба за годината (270+287) или (270-286) или (287-269)	32.200.910,00			19.101.058,00

Државна евиденција

Ознака за	Опис	Нето за	Бруто за	Исправка	Претходна
-----------	------	---------	----------	----------	-----------

АОП		тековна година	тековна година	на вредноста за тековна година	година
605	-- Сегашна вредност на софтвер со лиценца (< или = АОП 004 од БС)	14.462.094,00			7.534.109,00
614	-- Сегашна вредност на информациска опрема и телекомуникациска опрема (< или = АОП 013 од БС)	272.486,00			346.100,00
615	-- Сегашна вредност на компјутерска опрема (< или = АОП 013 од БС)	620.349,00			377.258,00
630	-- Побарувања по основ на продажба на стоки и услуги и аванси и останати побарувања од сите субјекти во земјата и странство (< или = АОП 006+АОП 017+АОП 030+АОП 034+АОП 035+АОП 046+АОП 047+АОП 049+АОП 050+АОП 051+АОП 057+АОП 062 од БС)	387.262,00			125.678,00
635	-- Обврски по основ на набавка на стоки и услуги и аванси (краткорочни трговски кредити) примени од нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или = АОП 096+АОП 097+АОП 098+АОП 108 од БС)	3.265.902,00			1.495.500,00
640	-- Приходи од продажба на стоки и услуги (АОП 641+АОП 642) (< или = АОП 202 од БУ)	6.842.258,00			4.116.732,00
642	-- Приходи од продажба на услуги (< или = АОП 202 од БУ)	6.842.258,00			4.116.732,00
643	-- Приходи од продажба на производи, стоки и услуги на домашен пазар (< или = АОП 202 од БУ)	6.842.258,00			4.116.732,00
661	-- Останати приходи од работењето (< или = АОП 203 од БУ)	72.471,00			235.628,00
667	-- Расходи на продадени производи и услуги	8.677.355,00			5.538.866,00
668	-- Трошоци за сировини и материјали (< или = АОП 208 од БУ)	527.526,00			324.877,00
671	-- Канцелариски материјали (< или = АОП 208 од БУ)	73.256,00			71.314,00
674	-- Материјал за чистење и одржување (< или = АОП 208 од БУ)	15.616,00			6.604,00
676	-- Потрошена електрична енергија (< или = АОП 208 од БУ)	160.211,00			107.669,00
677	-- Потрошени енергетски горива (< или = АОП 208 од БУ)	131.743,00			52.032,00
678	-- Потрошени резервни делови и материјали за одржување (< или = АОП 208 од БУ)	14.910,00			0,00
679	-- Отпис на ситен инвентар, амбалажа и автогуми (во производство) (< или = АОП 208 од БУ)	121.805,00			87.258,00
682	-- ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	188.023,00			83.145,00
684	-- Надворешни услуги за изработка на производи (вон производство) (< или = АОП 211 од БУ)	18.467,00			86.636,00
686	-- Наемници за деловни простории во	2.048.948,00			1.516.765,00

земјата (< или = АОП 211 од БУ)					
687	-- Наемнини за опрема (< или = АОП 211 од БУ)	1.568.620,00			1.060.403,00
691	-- Вклучуирани надомести за време на боледување	75.502,00			0,00
695	-- Регрес за годишен одмор (< или = АОП 217 од БУ)	223.656,00			103.216,00
698	-- Дневници за службени патувања, нокевања и патни трошоци (< или = АОП 217 од БУ)	107.090,00			273.578,00
699	-- Дневници за службени патувања (< или = АОП 217 од БУ)	43.522,00			70.526,00
700	-- Надомести на трошоците на вработените и подариoci (< или = АОП 217 од БУ)	145.359,00			78.616,00
701	-- Надоместок за сместување и исхрана на терен (< или = АОП 217 од БУ)	36.878,00			164.802,00
707	-- Трошоци за надомест и други примања на надворешни членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	576.849,00			359.726,00
709	-- Репрезентација (< или = АОП 212 од БУ)	189.926,00			171.239,00
710	-- Премии за осигурување на имот (< или = АОП 212 од БУ)	121.405,00			21.964,00
711	-- Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ)	51.710,00			48.012,00
712	-- Даноци кои не зависат од резултатот (< или = АОП 212 од БУ)	7.000,00			7.000,00
714	-- Членарини на здруженијата во земјата и странство (< или = АОП 212 од БУ)	16.572,00			7.036,00
715	-- Надоместоци за повремени и привремени работи (< или = АОП 217 од БУ)	7.257,00			106.636,00
717	-- Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ)	4.161,00			770.309,00
722	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	20,00			13,00

Структура на приходи по дејности

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
2489	- 66.30 - Дејности на управување со фондови	9.542.846,00			

Потпишано од:

Vojdan Jordanov
vojdan.jordanov@triglavpenzisko.mk
CN=KibsTrust Qualified Certificate Services,
OU=Class 2 Managed PKI Individual Subscriber
CA, OU=Symantec Trust Network, O=KIBS AD
Skopje, C=MK
KibsTrust Qualified Certificate Services

3/15/2021

Поднесување Годишни Сметки преку Веб - Централен Регистар на Република Северна Македонија

Изјавувам, под морална, материјална и кривична одговорност, дека податоците во годишната сметка се точни и вистинити.

Податоците од годишната сметка се во постапка на доставување, која ќе заврши со одлука (одобрување/одбивање) од страна на Централниот Регистар.