



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

triglav

Триглав пензиско друштво АД Скопје

Финансиски извештаи

За периодот

01.01.2025 - 30.06.2025

Јули 2025



Содржина

Биланс на состојба на ден	3
Биланс на успех за периодот.....	7
Извештај за паричните текови за периодот.....	9
Извештај за промени во главнината за периодот	10
Белешки кон финансиските извештаи.....	11

Архивски број: 02-1931/1
Датум:25.07.2025



Биланс на состојба на ден

р.б.	група на конта или конто	ПОЗИЦИЈА	Белешка	31.12.2024	30.06.2025
1	2	3	4	5	6
		СРЕДСТВА			
1		А.Побарувања за запишана а неуплатена основна главнина		-	-
2		Б. Долгорочни средства (3+10+18+19+27+28)		129.358.804	132.539.086
3	00	Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)	14	13.100.025	12.661.952
4		1.Основачки издатоци		-	-
5		2.Гудвил (Goodwil)		-	-
6		3.Патенти, лиценци и концесии		-	-
7		4.Заштитни знаци и слични права		-	-
8		5.Аванси за нематеријални средства		-	-
9		6.Останати нематеријални средства		13.100.025	12.661.952
10	01	Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)	15	1.545.105	2.768.275
11		1.Земјишта и шуми		-	-
12		2.Градежни објекти		-	-
13		3.Постројки и опрема		489.559	592.809
14		4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		1.055.514	707.337
15		5.Аванси за материјални средства		-	-
16		6.Материјални средства во подготовка		-	-
17		7.Останати материјални средства		32	1.468.129
18	02	Вложувања во недвижности		-	-
19	03	Долгорочни финансиски вложувања (20+21+22+23+24+25+26)		114.400.776	117.003.454
20		1.Вложувања во поврзани субјекти (во акции или удели)		-	-
21		2.Заеми на поврзани субјекти		-	-
22		3. Финансиски средства кои се чуваат до доспевање		-	-
23		4. Финансиски средства расположиви за продажба	16	35.450.776	38.053.454
24		5. Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба		-	-
25		6. Дадени кредити, депозити и кауции	17	78.950.000	78.950.000
26		7. Останати долгорочни вложувања		-	-
27	04	Долгорочни побарувања		-	-
28	05	Одложени даночни средства		312.898	105.405
29		В. Краткорочни средства (30+38+42+49+55+59+60+67+72+73)		166.146.855	156.797.522
30	10	Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)	18	18.607.512	15.974.743
31		1.Жиро сметки		11.657.512	624.743
32		2.Благајна		-	-
33		3.Девизни сметки		-	-
34		4.Девизни акредитиви		-	-
35		5.Девизна благајна		-	-
36		6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти		6.950.000	15.350.000
37		7.Останати парични средства		-	-

(продолжува на следна страна)



Биланс на состојба – продолжено

38	11	Побарувања од поврзани субјекти(39+40+41)	24	860.875	486.714
39		1. Побарувања од поврзани субјекти по основ на продажба на производи и услуги		-	-
40		2. Побарувања по камати од поврзани субјекти		-	-
41		3. Останати побарувања од поврзани субјекти		860.875	486.714
42	12	Побарувања од купувачите (43+44+45+46+47+48)		6.872.274	7.486.272
43		1.Побарувања од купувачи		-	-
44		2.Побарување за надоместок од уплатени придонеси		2.865.343	3.018.314
45		3.Побарување за надоместок за управување со средства		3.852.100	4.287.488
46		4.Побарувања за надоместок за премин		-	-
47		5. Побарувања од камати на депозити и хартии од вредност		154.831	180.470
48		6. Останати побарувања		-	-
49	13	Побарувања од државата и други институции (50+51+52+53+54)		-	-
50		1. Данок на додадена вредност		-	-
51		2. Побарувања за повеќе платен персонален данок на доход		-	-
52		3.Побарувања за повеќе платени даноци и придонеси од		-	-
53		4. Побарувања за повеќе платени даноци од добивката		-	-
54		5. Побарувања од државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		-	-
55	14	Побарувања од вработените (56+57+58)		24.527	4.641
56		1.Побарувања од вработените за повеќе исплатени плати и надоместоци на плати и други примања		-	-
57		2.Побарувања од вработените за аконтации за службени патувања		-	-
58		3. Останати побарувања од вработените		24.527	4.641
59	15	Останати побарувања		-	-
60	16	Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)	19	138.989.174	131.452.570
61		1.Вложувања во поврзани субјекти (во акции или удели)		-	-
62		2. Краткорочни кредити и заеми		-	-
63		3. Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање		-	-
64		4. Хартии од вредност според објективна вредност преку добивка или загуба		-	-
65		5. Краткорочно орочени средства		11.000.000	11.000.000
66		6. Останати краткорочни вложувања		127.989.174	120.452.570
67	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР) (68+69+70+71)		792.493	1.392.582
68		1.Однапред платени трошоци		175.723	181.060
69		2.Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		616.770	1.211.522
70		3.Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		-	-
71		4.Останати платени трошоци и пресметани приходи		-	-
72	32	Залиха на резервни делови		-	-
73	35	Залиха на ситен инвентар и амбалажа		-	-
74		Г.Вкупно средства (1+2+29)		295.505.659	289.336.608
75		Д.Вонбилансна евиденција		7.563.552	7.563.552

(продолжува на следна страна)



Биланс на состојба – продолжено

ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			-	-
76		А. Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)	277.633.586	275.848.517
77	90	Основна главнина- запишан капитал (78+79+80)	20	452.356.020
78		1. Основна главнина- запишан и уплатен капитал	452.356.020	452.356.020
79		2. Запишана а неуплатена основна главнина	-	-
80		3. Сопствени акции и удели	-	-
81	91	Премии на емитирани акции	-	-
82	93	Ревалоризициона резерва	21	(2.816.079)
83	94	Резерви (84+85+86)	-	-
84		1. Законски резерви	-	-
85		2. Статутарни резерви	-	-
86		3. Останати резерви	-	-
87	95	Акумулирана добивка и добивка за финансиската година (88+89)	-	-
88		1. Акумулирана добивка	-	-
89		2. Добивка за финансиската година	-	-
90	96	Пренесена загуба и загуба за финансиската година (91+92)	(171.906.355)	(175.558.859)
91		1. Пренесена загуба	(156.794.613)	(171.906.355)
92		2. Загуба за финансиската година	(15.111.742)	(3.652.504)
93		Б. Долгорочни обврски (94+97)	925.318	2.409.584
94	27	Долгорочни резервирања (95+96)	23	925.318
95		1. Резервирања за пензии, отпремнини и сл. Обврски кон вработени	925.318	925.318
96		2. Останати долгорочни резервирања за ризици	-	-
97	28	Долгорочни обврски (98+99+100+101+102+103)	-	1.484.266
98		1. Долгорочни обврски спрема пензиските фондови	-	-
99		2. Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	-	-
100		3. Долгорочни обврски врз основа на заеми, кредити и кауции	-	-
101		4. Долгорочни обврски спрема добавувачите	-	1.484.266
102		5. Долгорочни обврски врз основа на хартии од вредност	-	-
103		6. Одложени даночни обврски	-	-
104		В. Краткорочни обврски (105+108+114+120+123+124+128)	16.946.755	11.078.507
105	21	Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)	25	193.152
106		1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во земјата	193.152	675.697
107		2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство	-	-
108	22	Обврски кон добавувачите (109+110+111+112+113)	15.786.993	1.366.334
109		1. Обврски кон добавувачите во земјата	13.604.394	781.290
110		2. Обврски кон добавувачите во странство	381.807	-
111		3. Обврски кон МАПАС	1.323.235	-
112		4. Обврски кон Фондот на ПИОМ	96.689	173.243
113		5. Обврски кон чувар на имот	380.868	411.801

(продолжува на следна страна)



Биланс на состојба – продолжено

114	23	Краткорочни обврски за даноци и други давачки (115+116+117+118+119)		506.504	294.677
115		1. Обврски за данок на додадена вредност		488.886	291.580
116		2. Обврски за персонален данок на доход		17.618	3.097
117		3. Обврски за даноци и придонеси од плати		-	-
118		4. Обврски за даноци од добивката		-	-
119		5. Обврски кон државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		-	-
120	24	Обврски спрема вработените		-	1.980
121		1. Обврски за плата и надоместоци на плата		-	-
122		2. Останати обврски спрема вработените		-	1.980
123	25	Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања	24	57.241	-
124	26	Краткорочни финансиски обврски (125+126+127)		-	-
125		1. Краткорочни обврски врз основа на заеми и кредити од поврзани друштва		-	-
126		2. Краткорочни обврски врз основа на заеми и кредити во земјата и од странство		-	-
127		3. Обврски врз основа на останати краткорочни финансиски средства		-	-
128	29	Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди (129+130)		402.865	8.739.819
129		1. Пресметано а одложено плаќање на трошоците		402.865	8.739.819
130		2. Останато одложено плаќање на трошоците и приходите		-	-
131		Г. Вкупно обврски (93+104)		17.872.073	13.488.091
132		Д. Вкупно главнина и обврски (76+131)		295.505.659	289.336.608
133		Ѓ. Вонбилансна евиденција		7.563.552	7.563.552



Биланс на успех за периодот

р.б.	група на конта	ПОЗИЦИЈА	Белешка	31.12.2024	30.06.2025 во МКД
1	2	3	4	6	5
1	73	Приходи од управување со фондот (2+3+4)	4	69.234.299	41.097.681
2		Приходи од надоместок од придонеси		30.179.367	16.697.213
3		Приходи од надоместок за управување		39.015.976	24.389.351
4		Приходи од надоместок за премин		38.956	11.117
5	70	Расходи од управување со фондот (6+7+8+9+10+11+12)	5	40.221.204	20.711.063
6		1.Расходи за МАПАС		11.719.896	6.834.754
7		2.Расходи за чуварот на имот		4.072.894	2.354.448
8		3. Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		1.590.584	959.999
9		4. Трошоци за трансакции		-	-
10		5. Трошоци за маркетинг		5.802.787	2.861.973
11		6. Трошоци за агенти		15.755.043	7.079.889
12		7. Останати трошоци за управување со фондот		1.280.000	620.000
13		Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-5)		29.013.095	20.386.618
14	76	Останати приходи на друштвото	6	2.615.667	952.916
15	40-46	Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)		55.437.858	29.824.387
16		1. Трошоци за суровини и други материјали	7	1.112.126	496.148
17		2. Трошоци за услуги	8	14.222.041	6.291.062
		Поштенски, телефонски и интернет услуги		494.050	252.233
		Услуги за одржување и заштита		397.433	299.087
		Наемнини		5.526.588	1.483.161
		Останати услуги		7.803.970	4.256.581
18		3. Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените	9	30.792.172	16.386.913
		Трошоци за плати		28.951.573	14.988.544
		Регрес за годишен одмор		500.000	-
		Новогодишен надомест		400.000	400.000
		Отпремнина за пензија		-	-
		Надомест за одвоен живот		-	-
		Други лични примања по менаџерски договор		-	-
		Трошоци за службени патувања		913.294	357.834
		Трошоци за стручно образование		129.927	25.988
		Доброволно здравствено осигурување		223.209	103.429
		Доброволно пензиско осигурување		429.475	124.436
		Останати трошоци за вработените		(755.306)	386.682
19		4. Амортизација и вредносно усогласување	10	3.536.397	2.880.712
		Амортизација		3.536.397	2.880.712
20		5. Резервирања за трошоци и ризици	11	322.920	-
21		6. Останати трошоци од работењето	12	5.452.202	3.769.552

(продолжува на следна страна)



Биланс на успех – продолжено

22	77	Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)		8.697.354	4.947.397
23		1. Приходи од вложувања во поврзани субјекти		-	-
24		2. Приходи од вложувања во неповрзани субјекти		-	-
25		3. Приходи врз основа на камати од работењето со поврзани субјекти		-	-
26		4. Приходи од курсни разлики од работењето со поврзани друштва		-	-
27		5. Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти	13	8.607.054	4.918.106
28		6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		90.300	29.291
29		7. Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства		-	-
30		8. Останати финансиски приходи		-	-
31	47	Финансиски расходи (32+33+34+35+36+37+38+39+40)		-	115.048
32		1. Камати од работењето со поврзани субјекти		-	-
33		2. Курсни разлики во работењето со поврзани субјекти		-	-
34		3. Останати финансиски расходи од работењето со поврзани субјекти		-	-
35		4. Камати од работењето со неповрзани субјекти		-	-
36		5. Затезни камати		-	-
37		6. Курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		-	71.862
38		7. Нереализирани загуби (расходи) од финансиски средства		-	-
39		8. Вредносно усогласување на долгорочни финансиски средства и хартии од вредност расположливи за продажба		-	-
40		9. Останати финансиски расходи		-	43.186
41		Вкупно приходи (1+14+22)		80.547.320	46.997.994
42		Вкупно расходи (5+15+31)		95.659.062	50.650.498
43		Добивка (Загуба) пред оданочување (41-42)		(15.111.742)	(3.652.504)
44		Данок на добивка		-	-
45		Добивка (загуба) по оданочување (43-44)		(15.111.742)	(3.652.504)
46		Малцинско учество		-	-
47		Нето добивка (загуба) за пресметковниот период (45-46)		(15.111.742)	(3.652.504)

Тихомир Петрески

Претседател на Управен одбор

Маријан Николовски

Член на Управен одбор



Извештај за паричните текови за периодот

р.б.	Позиција	Износ
1	Парични приливи од деловни активности	42.230.627
2	Парични одливи од деловни активности	(45.039.530)
3	Нето паричен тек од деловни активности (1-2)	(2.808.903)
4	Парични приливи од инвестициски активности	96.452.673
5	Парични одливи од инвестициски активности	(96.276.539)
6	Нето паричен тек од инвестициски активности (4-5)	176.134
7	Парични приливи од финансиски активности	-
8	Парични одливи од финансиски активности	-
9	Нето паричен тек од финансиски активности (7-8)	-
10	Нето зголемување или намалување на парите и паричните еквиваленти (3+6+9)	(2.632.769)
11	Пари и парични еквиваленти на почетокот на периодот	18.607.512
12	Пари и парични еквиваленти на крајот од периодот	15.974.743



Извештај за промени во главнината за периодот

	Акционерски капитал	Ревалоризациона резерва	Законска резерва	Останати резерви	Добивка/ (загуба) за тековниот период	Акумулирана добивка	Непокриена загуба	Вкупно
Состојба на 31.12.2024	452.356.020	- 2.816.079	-	-	(15.111.742)	-	(156.794.613)	277.633.586
Уплатен акционерски капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
Добивка/(загуба) за тековниот период	-	-	-	-	(3.652.504)	-	0	(3.652.504)
Нето добивки и загуби од вреднување на средства расположиви за продажба	-	1.867.435	-	-	-	-	0	1.867.435
Покривање на акумулирана загуба	-	-	-	-	-	-	0	-
Пренос во акумулирана добивка/(загуба)	-	-	-	-	15.111.742	-	(15.111.742)	-
Пренос во законски резерви	-	-	-	-	-	-	0	-
Издвоена добивка за реинвестирање	-	-	-	-	-	-	0	-
Пренос на неискористен дел од издвоена добивка за реинвестирање во акумулирана добивка	-	-	-	-	-	-	0	-
Исплатена дивиденда	-	-	-	-	-	-	0	-
Актуарски добивки/(загуби) од останати користи на вработени	-	-	-	-	-	-	0	-
Состојба на 30.06.2025	452.356.020	(948.644)	-	-	(3.652.504)	-	(171.906.355)	275.848.517



Белешки кон финансиските извештаи

1. Општи информации

Триглав пензиско друштво АД Скопје (во натамошниот текст: Друштвото) е акционерско друштво основано во месец март 2019 година согласно позитивни законски прописи на Република Северна Македонија. Својата дејност Друштвото ја започнува со добивање на Решение за издавање дозвола 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-ми Септември, бр.18, кат 2, 1000 Скопје

Даночен број: 4057019545071

Матичен број : 7344228

Основен капитал: 7.356.000,00 EUR

Број на акции: 147.120

На 30.06.2025 година во Друштвото има 19 вработени лица, од кои 18 на полно и 1 на неполно работно време.

Членови на органи на управување на 30.06.2025:

УПРАВЕН ОДБОР	НАДЗОРЕН ОДБОР
Г-дин Тихомир Петрески, 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 Рок Пивк, член на Надзорниот одбор
	Г-дин Андраж Рангус, независен член на Надзорниот одбор



2. Сметководствени политики

Сметководствените политики како специфични принципи, основни конвенции, правила и практики усвоени од страна на Друштвото, при внес на податоците во деловните книги, подготовка 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 искажување 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 презентациска валута

Финансиските извештаи се прикажани во македонски денари (“МКД” или “денари”), кои се функционална и презентациска валута на Друштвото.

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

Валута	31.12.2024	30.06.2025
1 ЕУР	61.4950	61.6560



Користење на проценки и расудувања

Изготвувањето на финансиските извештаи во согласност со сметководствените стандарди за финансиско известување прифатени во Република С.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.

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 на Народната банка на Република Северна Македонија 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 сеопфатната добивка, освен курсните разлики кои произлегуваат од превреднување на 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).



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 ситен 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 ваква 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 рабати,
- 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.



Амортизација (деpreciјација) на материјалните средства

Средствата се амортизираат по нивното ставање во употреба.

За средствата кои се набавени во текот на деловната година, depreciјацијата 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 (depreciјација) 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 (depreciјацијата) 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 не може да се користи подолго од еден месец.

Амортизацијата (depreciјација) 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 (depreciјација) на материјалните средства

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

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

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

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.

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 (depreciјација) 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 не-тековни 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 евиденција евидентира оштетување и прераспределба на средството од материјални основни средства во не-тековни 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.

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.

Вложувања во недвижности

Вложување 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, во колку 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 недвижности 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 недвижности првично се мерат по нивната 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 недвижности и други трошоци). За последователно мерење на вложувањата во недвижности, Друштвото го применува моделот на набавна вредност. Начинот на амортизацијата (деpreciјација) 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 недвижности.

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 софтверот 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.

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 konto: компјутерски програми (софтвер) во фаза на изградба. Со завршување на изградбата на компјутерска програма, истата се активира и пренесува на аналитичка евиденција на нематеријални средства и се започнува со пресметката на амортизацијата.

Амортизација 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 долгорочна примена (основен оперативен систем за управување со фондови)	10%
Други материјални права	20%

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 прераспделуваат 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. Во колку постојат такви индикации, Друштвото го проценува надоместливиот износ на средствата, со цел да се утврди оштетувањето. Кога евидентираните износ на средството 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.

Наеми – МСФИ 16

МСФИ 16 го менува начинот на кој Друштвото ги евидентира лизинг договорите кои претходно биле класифицирани како оперативни наеми во согласност со МСС 17 и не биле прикажани во Билансот на состојба, односно биле водени вонбилансно.

Применувајќи го МСФИ 16 за сите договори за наем (освен оние наведени подолу), Друштвото:

- ги признава средствата и обврските за наем со право на употреба во Билансот на состојба, првично мерени според сегашната вредност на идните плаќања на наемот, со тоа што средствата со право на користење се корегираат за износот на обврските за наем или претплата во согласност со МСФИ 16,
- ја признава амортизација на средствата со право на користење и камата од обврските за лизинг во Билансот на успех.

Правото на користење на средствата не ги опфаќа:

- средствата од краткорочен лизинг (до 1 година), освен оние за кои однапред се знае дека постои голема веројатност за продолжување (договори, одлуки, историска пракса итн),
- лизинг со мала вредност (вредноста на поединечното изнајмено средство е помала од 5.000 евра).

За овие наеми, Друштвото го признава расходот од лизингот на праволиниска основа.

Почетно мерење

На датумот на започнување (датумот кога средството е ставено на располагање на наемателот), корисникот на лизингот признава средство со право за користење и обврска за лизинг.

Корисникот на лизингот го признава средството со право на користење по набавна вредност, која се состои од:

- Почетната обврска за лизингот,
- Плаќањата на или пред датумот на започнување, намалени за добиените стимулации во врска со лизингот,
- Сите почетни директни трошоци кои ги имал корисникот на лизингот,
- Проценка на трошоците кои ќе ги има корисникот на лизингот при демонирање на средството, обновување на местото на кое се наоѓа средството или обновување на средството до минимално пропишаното ниво согласно роковите и условите на лизингот.

Плаќањата по основ на лизингот се дисконтираат со каматната стапка определена во договорот или пак, доколку истата не може лесно да се определи, со инкременталната стапка на позајмување на Друштвото.

Последователно мерење



По датумот на започнување на лизингот, Друштвото го мери средството со право за користење со примена на моделот на набавна вредност, односно според набавната вредност на средството:

- Намалена за акумулирана депрецијација и загуби поради обезвреднување,
- Корегирана за евентуално повторно мерење на обврската за лизинг.

По датумот на започнување на лизингот, Друштвото ја мери обврската за лизинг преку:

- Зголемување на сметководствената вредност со цел одразување на каматата во однос на обврската за лизинг,
- Намалување на сметководствената вредност со цел одразување на направените плаќања по основ на лизингот,
- Повторно мерење на сметководствената вредност со цел одразување на повторна проценка или пак на модификација на лизингот, или да се одразат ревидираните суштински фиксни плаќања по основ на лизингот.

Прва примена

Датумот на првична примена на МСФИ 16 е 1 јануари 2025 година. За лизинг договорите кои претходно беа класифицирани како оперативни наеми согласно МСС 17, Друштвото го примени МСФИ 16 за прв пат така што на датумот на првичната примена ги призна средствата со право на користење во износ еднаков на обврските за лизинг.

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.

Класифицирањето зависи од првобитната намена на вложувањето. Раководството при почетното признавање го одредува класифицирањето 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.

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 изворната 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.

Во моментот кога се депривираат 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.

Депривирање на финансиските средства

Признатите финансиски средства се депривираат кога:

- Истекуваат договорените права за парични текови од финансиските средства;
- Друштвото ги задржува договорените права да прими парични текови од финансиските средства, но презема договорени 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 неотиран 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. 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 искажани по амортизирана набавна вредност и должничките 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 искажува 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

Искажување на побарувањата

Побарувања по основ на работењето на Друштвото, побарувања од фондовите, побарувања од купувачите, државата, вработените и другите правни и физички лица се искажуваат 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 фондовите

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 фондовите со кои управува на Друштвото. Побарувањата од надоместоци од управување со фондовите се признаваат во моментот кога настануваат, односно за:

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

При почетното признавање, надоместоците се искажуваат врз база на изворната вредност искажана 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 искажаната 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 искажуваат 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

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 искажуваат 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.

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 искажуваат 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 сеуште 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 искажуваат и резервите кои се резултат на ревалоризација на долгорочните 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.

Законски и статутарни резерви

Во сметководствените извештаи се искажуваат 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, искажана 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 покривање на нето загубата од деловната година и за покривање 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 искажуваат 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.

Обврски

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 удели 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 искажуваат 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 искажува 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 исплата 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 сеопфатната добивка кога се пресметуваат.

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

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 заработувачката сразмерно на извршената работа. Во текот на пресметката се почитуваат актуарските претпоставки и тоа:

- Демографски претпоставки (смртност и флукуација 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, неповолни 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.

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 уплатените придонеси пред нивно претворање во сметководствени единици. Надоместокот во 2025 година изнесува 1,7% (2024:1,8%);
- 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”). Надоместокот во 2025 година изнесува 0,03% (2024:0,03%);
- Надоместок за пренос на средствата во друг задолжителен пензиски фонд при 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. Надоместокот во 2025 година изнесува 15 евра по член (доколку не се поминати 720 дена од членувањето во Фондот);
- 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. Надоместокот од придонеси во 2025 година изнесува 2,9% (2024:2,9%), надоместокот за управување 0,075% (2024:0,075%), додека надоместокот за премин во друг фонд изнесува 10 евра по член (доколку не се поминати 360 дена од членувањето во Фондот);
- 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 пропишан со Статутот на Триглав отворен доброволен пензиски фонд.



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

- Останати приходи се состојат од финансиски приходи, останати приходи од активности и други приходи од работењето.

о 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 Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - 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. Надоместокот во 2025 година изнесува 0,7% од придонес (2024: 0,7%);
- Расходи за ПИОМ - Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на Фондот на пензиското и инвалидското осигурување на Република Северна Македонија во износ утврден со закон изразен како процент од секој уплатен придонес во задолжителниот пензиски фонд управуван од страна на Друштвото. Надоместокот во 2025 година изнесува 0,1% од придонес во задолжителниот пензиски фонд (2024: 0,1%);



- Расходи за чувар на имот - Друштвото е должно да избере единствен чувар на имот, на кого ја доверува одговорноста за чување на средствата на фондовите со кои управува. 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.
Надоместокот на Задолжителниот фонд кој го наплаќа банката чувар на имот во 2025 изнесува 0,038% од нето средствата на фондот (2024: 0,038%). Надоместокот за Доброволниот фонд кој го наплаќа банката чувар на имот во 2025 изнесува 0,050% од нето средствата на фондот (2024: 0,050%).
- 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 С.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 активностите чија цел 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 за 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;
- 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 временни 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 временни разлики.

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

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.



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/лимита 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 каматноносните средства и каматноносните 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 некаматносни, додека пак најголемиот дел од средствата со кој што располага се каматносни (финансиски средства).

Просечната пондерирана каматна стапка на државните обврзници изнесува 4%, додека на депозитите 3,4%. Учеството на финансиски вложувања со фиксна каматна стапка во вкупните вложувања заклучно со 30 јуни 2025 изнесува 100%.



За периодот кој завршува на 30.06.2025

Инструменти со фиксна каматна стапка

Во илјади денари	Вкупно	Инструменти со променлива каматна стапка	До 1 месец	Инструменти со фиксна каматна стапка			Некаматосни	
				1 до 3 месеци	3 месеци до 1 година	1 до 5 години		Повеќе од 5 години
Средства								
Финансиски вложувања во друштва во група - подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	-							
Финансиски вложувања расположливи за продажба	158.506			83.715	36.737		38.053	
Депозити, заеми и останати пласмани	89.950			5.000	6.000	78.950		
Побарувања од државата и други институции	-							-
Побарувања од купувачи	7.486							7.486
Останати побарувања	491							491
Парични средства и останати парични еквиваленти	15.975		15.350					625
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи	1.393							1.393
Вкупно средства	273.801	-	15.350	88.715	42.737	78.950	38.053	9.995
Обврски								
Долгорочни резервирања	925							925
Долгорочни обврски	1.484							1.484
Обврски спрема поврзани субјекти	676							676
Обврски кон добавувачи	996							996
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	295							295
Обврски кон вработените	2							2
Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања	-							-
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	9.110							9.110
Вкупно обврски	13.488	-	-	-	-	-	-	13.488
Неусогласеност на средствата и обврските	260.313	-	15.350	88.715	42.737	78.950	38.053	(3.493)



За периодот кој завршува на 31.12.2024

Инструменти со фиксна каматна стапка

Во илјади денари	Вкупно	Инструменти со променлива каматна стапка	Инструменти со фиксна каматна стапка					Некаматосни
			До 1 месец	1 до 3 месеци	3 месеци до 1 година	1 до 5 години	Повеќе од 5 години	
Средства								
Финансиски вложувања во друштва во група - подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	-							
Финансиски вложувања расположливи за продажба	163.440				127.989		35.451	
Депозити, заеми и останати пласмани	89.950				11.000		78.950	
Побарувања од државата и други институции	-							-
Побарувања од купувачи	6.872							6.872
Останати побарувања	885							885
Парични средства и останати парични еквиваленти	18.608		6.950					11.658
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи	792							792
Вкупно средства	280.548	-	6.950	-	138.989	78.950	35.451	20.208
Обврски								
Долгорочни резервирања	925							925
Обврски спрема поврзани субјекти	193							193
Обврски кон добавувачи	15.787							15.787
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	507							507
Обврски кон вработените	-							-
Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања	57							57
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	403							403
Вкупно обврски	17.872	-	-	-	-	-	-	17.872
Неусогласеност на средствата и обврските	262.676	-	6.950	-	138.989	78.950	35.451	2.336



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 30.06.2025 година:

Во илјади денари	МКД	ЕУР	УСД	Останати странски валути	Вкупно
Средства					
Долгорочни финансиски вложувања					-
Финансиски средства кои се чуваат до доспевање					-
Финансиски средства расположиви за продажба	134.591	23.915			158.506
Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба					-
Дадени кредити, депозити и кауции	89.950				89.950
Парични средства и парични еквиваленти	15.975				15.975
Останати побарувања	7.978				7.978
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи	1.393				1.393
Вкупно средства	249.886	23.915			273.801
Обврски					
Долгорочни резервирања	925				925
Долгорочни обврски	1.484				1.484
Обврски спрема поврзани субјекти	676				676
Обврски кон добавувачи	996	-			996
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	295				295
Обврски кон вработените	2				2
Останати обврски	-				-
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	9.110				9.110
Вкупно обврски	13.488	-			13.488
Нето вредност	236.398	23.915	-	-	260.313



За периодот кој завршува на 31.12.2024 година:

Во илјади денари	МКД	ЕУР	УСД	Останати странски валути	Вкупно
Средства					
Долгорочни финансиски вложувања					
Финансиски средства кои се чуваат до доспевање					-
Финансиски средства расположиви за продажба	141.169	22.271			163.440
Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба					-
Дадени кредити, депозити и кауции	89.950				89.950
Парични средства и парични еквиваленти	18.608				18.608
Останати побарувања	7.758				7.758
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи	792				792
Вкупно средства	258.277	22.271			280.548
Обврски					
Долгорочни резервирања	925				925
Обврски спрема поврзани субјекти	193				193
Обврски кон добавувачи	15.405	382			15.787
Краткорочни обврски за даноци и други давачки	507				507
Обврски кон вработените	-				-
Останати обврски	57				57
Одложено плаќање на трошоци и приходи во идните периоди	403				403
Вкупно обврски	17.490	382			17.872
Нето вредност	240.787	21.889	-	-	262.676

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

За периодот кој завршува на 30.06.2025 година:

Во илјади денари	Добивка/загуба за годината	Сопствени средства	Потребно ниво на маргина на солвентност	Коефициент на покриеност	Промена на коефициент на покриеност
Тековна позиција на капиталот	(3.653)	262.743	116.841	225%	-
5% зголемување на девизниот курс (МКД/ЕУР)	(2.457)	263.938	116.841	226%	1,0%
5% намалување на девизниот курс (МКД/ЕУР)	(4.848)	261.547	116.841	224%	-1,0%



За периодот кој завршува на 31.12.2024 година:

<i>Во илјади денари</i>	Добивка/загуба за годината	Сопствени средства	Потребно ниво на маргина на солвентност	Коефициент на покриеност	Промена на коефициент на покриеност
Тековна позиција на капиталот	(15.112)	266.557	116.841	228%	-
5% зголемување на девизниот курс (МКД/ЕУР)	(14.017)	267.652	116.841	229%	0,9%
5% намалување на девизниот курс (МКД/ЕУР)	(16.206)	265.463	116.841	227%	-0,9%

Кредитен ризик

Управувањето со кредитниот ризик подразбира склоп 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 регулаторните 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 и краткорочни државни записи издадени од Р.С. Македонија, како и долгорочни и краткорочни депозити кои се држат во Халкбанк АД Скопје, Стопанска Банка АД Скопје, ТТК Банка АД Скопје, Прокредит Банка АД Скопје и Шпаркасе Банка АД Скопје.



Финансиски извештаи за годината што завршува на 30.06.2025

	30.06.2025	Побарувања		Вложувања расположливи за продажба		Орочени депозити, дадени заеми и останати пласмани		Парични средства и паричен еквивалент	
		30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
<i>Во илјади денари</i>									
кои Друштвото има издвоено исправка на вредноста	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исправка на вредноста на побарувањата	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сметководствена вредност на побарувањата намалени за исправка на вредноста	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сметководствена вредност на достасани побарувања за кои Друштвото нема издвоено исправка на вредноста									
Старосна структура на достасани побарувања за кои нема издвоено исправка на вредноста									
до 3 месеци	-	-	-	-	-	-	-	-	-
од 3 месеци до 1 година	-	-	-	-	-	-	-	-	-
над 12 месеци	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Недостасани побарувања за кои нема издвоено исправка на вредноста	7.978	7.758	158.506	163.440	89.950	89.950	15.975	18.608	
Вкупна сметководствена вредност на побарувања со кредитен ризик пред исправката на вредноста	7.978	7.758	158.506	163.440	89.950	89.950	15.975	18.608	
Вкупна исправка на вредноста	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вкупна сметководствена вредност на побарувања со кредитен ризик намалени за исправката на вредноста	7.978	7.758	158.506	163.440	89.950	89.950	15.975	18.608	

Ликвидносен ризик

Ризикот на ликвидност е ризик кој произлегува од неможност да се претворат поединечни облици на имот во пари, или ризик кој произлегува од неможност 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 Друштвото во секое време да 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 и доброволни пензиски фондови е дефинирано дека пензиското друштво мора да одржува ликвидни средства во износ не помал од 10% од главнината на пензиското друштво. Основата за пресметка на ликвидните средства се состои од денарски и девизни средства. Заклучно со 30.06.2025, Друштвото го исполнува законското барање.



Во илјади денари

31.12.2024 30.06.2025

Ликвидни средства

Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства на трансакциски сметки во денари	11.658	625
Издвоени парични средства и акредитиви	-	-
Парични средства во благајна	-	-
Девизни сметки	-	-
Девизни акредитиви	-	-
Парични средства во благајна во странска валута	-	-
Депозити - парични еквиваленти	6.950	15.350
Хартии од вредност - готовински еквиваленти	-	-
Останати парични средства	-	-
Вредносно усогласување на парични еквиваленти	-	-

Краткорочни финансиски средства

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	11.000	11.000
Краткорочно орочени странски средства за плаќање	-	-
Останати краткорочни финансиски средства	128.144	120.415
Вредносно усогласување на финансиски средства	-	218

Вкупно ликвидни средства	157.752	147.608
Минимален законски износ	27.763	27.585

Вишок над задолжителни ликвидни средства	129.988	120.023
---	----------------	----------------

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 справување 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 ефективност 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 информацискиот 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 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 регулаторните 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 долгорочно 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.

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 од 3.800.000 евра 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 30 јуни 2025 година, состојбата е како што следи:



Финансиски извештаи за годината што завршува на 30.06.2025

во илјади денари	Извештај за сопствени средства	Период на ден 30.06.2025 година
А	Вредност на издадени обични акции	452.356
Б	Резерви	-
В	Акумулирана добивка и добивка според периодична пресметка	0
	Акумулирана добивка од претходни години	0
	Добивка според периодична пресметка	0
Г	Пренесена загуба од минати деловни години и загуба според периодична пресметка	175.559
	Пренесена загуба од минати деловни години	171.906
	Загуба според периодична пресметка	3.653
Д	Износот на платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР) освен за пресметана, а ненаплатена камата	1.393
	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)	1.393
	Пресметана, а наплатена камата	-
Ѓ	Нематеријални средства	12.662
	Вкупно сопствени средства А+Б+В+Г+Д+Ѓ	262.743
Процент на сопствени средства над законското барање		125%
Процент на главнина средства над законското барање		18%
Пропишана главнина		233.681
Половина главнина		116.841

Заклучно со 30.06.2025 година Друштвото го исполнува условот за одржување на законското ниво на главнина и сопствени средства.



Белешки кон финансиските извештаи

4 Приходи од управување со фондовите

	2024	30.06.2025
Задолжителен фонд		
Приходи од надоместок од придонеси	30.069.966	16.635.908
Приходи од надоместок за управување	38.896.390	24.294.416
Приходи од надоместок за премин	38.956	11.117
Вкупно	69.005.312	40.941.441

Доброволен фонд

Приходи од надоместок од придонеси	109.401	61.305
Приходи од надоместок за управување	119.586	94.935
Приходи од надоместок за премин	-	-
Вкупно	228.987	156.240

5 Расходи од управување со фондовите

	2024	30.06.2025
Задолжителен фонд		
Расходи за МАПАС	11.692.338	6.814.777
Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)	1.590.584	959.999
Расходи за чуварот на имот	4.065.805	2.349.199
Трошоци за трансакции	-	-
Трошоци за маркетинг	5.785.991	2.853.748
Трошоци за агенти	15.737.075	7.075.057
Останати трошоци за управување со фондот	1.260.000	600.000
Вкупно	40.131.793	20.652.780

Доброволен фонд

Расходи за МАПАС	27.558	19.977
Расходи за чуварот на имот	7.089	5.249
Трошоци за трансакции	-	-
Трошоци за маркетинг	16.796	8.225
Трошоци за агенти	17.968	4.832
Останати трошоци за управување со фондот	20.000	20.000
Вкупно	89.411	58.283



6 Останати приходи на Друштвото	2024	30.06.2025
Вредносно усогласување на останати средства и обврски	8.092	3.666
Интелектуални услуги	2.607.575	949.250
Добивки од продажба на средства	-	-
Останати приходи	-	-
Вкупно	2.615.667	952.916

7 Трошоци за сировини и материјали	2024	30.06.2025
Потрошени сировини и материјали	187.468	86.169
Потрошена енергија	892.172	394.873
Потрошени резервни делови и ситен инвентар	32.486	15.106
Вкупно	1.112.126	496.148

8 Трошоци за услуги	2024	30.06.2025
Поштенски услуги, телефонски услуги и интернет	494.050	252.233
Надворешни услуги за изработка на добра и услуги	-	-
Услуги за одржување и заштита	397.433	299.087
Наемнини - лизинг	5.526.588	1.483.161
Комунални услуги	27.313	12.945
Трошоци за реклама, пропаганда, промоција и саеми	-	-
Останати услуги	7.776.657	4.243.636
Вкупно	14.222.041	6.291.062

9 Плати и надоместоци на плата и останати трошоци на вработените	2024	30.06.2025
Плата и надоместоци на плата-бруто(администрација)	28.951.573	14.988.544
Трошоци за стручно образование	129.927	25.988
Трошоци за службени патувања	913.294	357.834
Трошоци за доброволно осигурување	652.684	227.865
Регрес	500.000	-
Новогодишен надомест	400.000	400.000
Останати трошоци за вработените	(755.306)	386.682
Вкупно	30.792.172	16.386.913



10 Амортизација и вредносно усогласување

	2024	30.06.2025
Амортизација на нематеријални средства	2.135.605	1.200.317
Амортизација на материјални средства	1.400.792	482.249
Амортизација – лизинг договори	-	1.198.146
Вкупно	3.536.397	2.880.712

11 Трошоци од резервирања за трошоци и ризици

	2024	30.06.2025
Резервирања за отпремнини	27.838	-
Резервирања за јубилејни награди	69.732	-
Резервирања за неискористени одмори и за други обврски кон вработените	225.350	-
Вкупно	322.920	-

12 Останати трошоци од работењето

	2024	30.06.2025
Трошоци за надомест и други примања на членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	782.708	388.052
Трошоци за спонзорства и донации	329.805	312.112
Трошоци за репрезентација	1.452.022	551.800
Трошоци за осигурување	105.308	61.106
Банкарски услуги и трошоци за платниот промет	128.234	65.996
Даноци кои не зависат од резултатот, членарини и други давачки	9.900	31.500
Трошоци за користење на права	-	-
Останати нематеријални трошоци	2.063.255	2.089.052
Вредносно усогласување на останати средства и обврски	50.999	19.754
Загуби од продажба на финансиски средства	-	-
Останати расходи од работењето	529.971	250.180
Вкупно	5.452.202	3.769.552

13 Приходи врз основа на камати од работењето со неповрзани субјекти

	2024	30.06.2025
Приходи од камати од депозити	2.597.306	1.830.723
Приходи од камати од обврзници	6.009.748	3.087.383
Приходи од курсни разлики на вложувања	90.300	29.291
Вкупно	8.697.354	4.947.397



	Софтвер и останати права	Нематеријални средства во подготовка	Вкупно
14 Нематеријални средства			
Набавна вредност 2024			
Состојба на почеток на периодот	18.929.149	1.603.172	20.532.321
Набавки во текот на годината	1.230.238	1.455.580	2.685.818
Пренос од средства во подготовка	-	-	-
Отуѓување	-	-	-
Состојба на крај на периодот	20.159.387	3.058.752	23.218.139
Исправка на вредноста 2024			
Состојба на почеток на периодот	(7.982.509)	-	(7.982.509)
Амортизација за тековна година	(2.135.605)	-	(2.135.605)
Отуѓување	-	-	-
Состојба на крај на периодот	(10.118.114)	-	(10.118.114)
Сегашна вредност на крај на периодот 2024	10.041.273	3.058.752	13.100.025
Набавна вредност 30.06.2025			
Состојба на почеток на периодот	20.159.387	3.058.752	23.218.139
Набавки во текот на годината	762.244	-	762.244
Пренос од средства во подготовка	3.058.752	(3.058.752)	-
Отуѓување	-	-	-
Состојба на крај на периодот	23.980.383	-	23.980.383
Исправка на вредноста 30.06.2025			
Состојба на почеток на периодот	(10.118.114)	-	(10.118.114)
Амортизација за тековна година	(1.200.317)	-	(1.200.317)
Отуѓување	-	-	-
Состојба на крај на периодот	(11.318.431)	-	(11.318.431)
Сегашна вредност на крај на периодот 30.06.2025	12.661.952	-	12.661.952

На 30.06.2025 година, Друштвото нема дадено нематеријални средства под залог (2024: нема)



15 Материјални средства	Постројки и опрема	Алат, канц. инвентар, мебел и транспортни средства	Останати материјални средства	Материјални средства во подготовка	Вкупно
Набавна вредност 2024					
Состојба на почеток на периодот	2.018.385	5.448.333	789.578	-	8.256.296
Набавки во текот на годината	158.577	55.640	-	-	214.217
Пренос од средства во подготовка	-	-	-	-	-
Отуѓување	-	-	-	-	-
Состојба на крај на периодот	2.176.962	5.503.973	789.578	-	8.470.513
Исправка на вредноста 2024					
Состојба на почеток на периодот	(1.395.397)	(3.493.145)	(636.074)	-	(5.524.616)
Амортизација за тековна година	(292.006)	(955.314)	(153.472)	-	(1.400.792)
Отуѓување	-	-	-	-	-
Состојба на крај на периодот	(1.687.403)	(4.448.459)	(789.546)	-	(6.925.408)
Сегашна вредност на крај на периодот 2024	489.559	1.055.514	32	-	1.545.105
Набавна вредност 30.06.2025					
Состојба на почеток на периодот	2.176.962	5.503.973	789.578	-	8.470.513
Набавки во текот на годината	237.290	-	-	-	237.290
Рекласификација согласно МСФИ 16	-	-	2.666.275	-	2.666.275
Расходување	(179.346)	-	-	-	(179.346)
Состојба на крај на периодот	2.234.906	5.503.973	3.455.853	-	11.194.732
Исправка на вредноста 30.06.2025					
Состојба на почеток на периодот	(1.687.403)	(4.448.459)	(789.546)	-	(6.925.408)
Амортизација за тековна година	(134.040)	(348.177)	(1.198.178)	-	(1.680.395)
Расходување	179.346	-	-	-	179.346
Состојба на крај на периодот	(1.642.097)	(4.796.636)	(1.987.724)	-	(8.426.457)
Сегашна вредност на крај на периодот 30.06.2025	592.809	707.337	1.468.129	-	2.768.275

На 30.06.2025 година, Друштвото нема дадено материјални средства под залог (2024: нема)



16 Финансиски средства расположливи за продажба

	2024	30.06.2025
Обврзници кои доспеваат во рок подолг од 1 година	35.450.776	38.053.454
Вкупно	35.450.776	38.053.454

Државни обврзници во кои има инвестирано друштвото се:

Домашни државни обврзници	Рок на доспевање	Номинален износ во МКД	Каматна стапка
МКМИНФ20GS89	18.07.2049	1.080.000	4,30%
МКМИНФ20GS97	08.08.2034	2.650.000	2,55%
МКМИНФ20GT88	30.04.2050	2.000.000	4,00%
МКМИНФ20GY32	09.09.2037	20.000.000	4,00%
МКМИНФ20GA13	21.09.2038	12.200.000	6,15%

Обврзниците се издадени од Министерство за финансии на Р.С.Македонија, а купоните доспеваат на годишно ниво. Во вредноста на државните обврзници е вклучена и акумулирана камата на износ од 1.344.609 денари (2024: 556.159 денари)

17 Дадени кредити, депозити и кауции

	2024	30.06.2025
Краткорочно орочени депозити во домашни банки во македонски денари	-	-
Долгорочно орочени депозити во домашни банки во македонски денари	78.950.000	78.950.000
Вкупно	78.950.000	78.950.000

Долгорочно орочените депозити вклучуваат

Долгорочен депозит во Стопанска банка АД, Скопје со рок до 16.10.2026 година, каматна стапка од 3,5% и износ од 6.000.000 мкд

Долгорочен депозит во ТТК банка АД, Скопје со рок до 17.09.2027 година, каматна стапка од 3,5% и износ од 6.000.000 мкд

Долгорочен депозит во Шпаркасе банка АД, Скопје со рок до 16.12.2026 година, каматна стапка од 3,7% и износ од 30.000.000 мкд

Долгорочен депозит во ТТК банка АД, Скопје со рок до 14.11.2027 година, каматна стапка од 3,75% и износ од 18.450.000 мкд

Долгорочен депозит во Стопанска банка АД, Скопје со рок до 26.11.2027 година, каматна стапка од 3,5% и износ од 18.500.000 мкд



18 Парични средства и парични еквиваленти

	2024	30.06.2025
Парични средства во банка		
- Во денари	11.657.512	624.743
- Во странска валута	-	-
Парични средства на службени картички	-	-
Депозити – по видување	6.950.000	15.350.000
Вкупно	18.607.512	15.974.743

Флекси дел од депозит во износ од 15.350.000 денари во Халк банка АД, Скопје со рок на доспевање до 09.08.2025 година и фиксна каматна стапка од 2,5% на годишно ниво.

19 Краткорочни вложувања

	2024	30.06.2025
Краткорочни депозити во банки	11.000.000	11.000.000
Државни записи	127.989.174	120.452.570
Вкупно	138.989.174	131.452.570

Краткорочно вложувања вклучуваат:

Државни записи со рок на доспевање од 20.08.2025 до 04.02.2026 година, каматна стапка од 3,8% и номинален износ од 121.600.000 мкд.

Краткорочен депозит во Прокредит банка АД Скопје со рок на доспевање до 29.11.2025 година, каматна стапка од 3,5% и износ од 6.000.000 мкд.

Краткорочен (фиксен) дел од депозит во Халк Банка АД Скопје со рок до 09.08.2025 година, каматна стапка од 2,5% и износ од 5.000.000 мкд

20 Капитал и резерви

	2024	30.06.2025
Основна главнина, запишан капитал		
Запишани и уплатени основачки обични акции	452.356.020	452.356.020
Вкупно	452.356.020	452.356.020

Со состојба на 30 јуни 2025 година, акционерскиот капитал (основна главнина) на Друштвото изнесува 7,36 милиони евра кои се целосно уплатени. Основно матично претпријатие на Друштвото е Заваровалница Триглав д.д. Љубљана со 100% сопственост на Друштвото. Матичното Друштво поседува 147.120 обични акции.



21 Ревалоризациона резерва

Ревалоризационата резерва за финансиски средства расположливи за продажба го вклучува кумулативниот нето ефект од промените во објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба, се до моментот на нивното депризнавање или оштетување.

Друштвото како основа за дисконтирање го користи приносот до доспевање на државните обврзници кои се издаваат на примарниот пазар во Р.С. Македонија.

22 Потенцијални и преземени обврски

Судски спорови

Заклучно со 30.06.2025 година Друштвото не е предмет на судски постапки кои произлегуваат од неговото редовно работење.

Преземени обврски

Заклучно со 30.06.2025 година Друштвото нема преземено обврски.

23 Долгорочни резервирања

	2024	30.06.2025
Резервирања за отпремнини	44.207	44.207
Резервирања за јубилејни награди	142.221	142.221
Резервирања за неискористени одмори	732.710	732.710
Резервирања за други обврски кон вработени	6.180	6.180
Вкупно	925.318	925.318

24 Останати краткорочни обврски

	2024	30.06.2025
Обврски за надомест на членови на Надзорниот одбор	-	-
Обврски кон агенти	57.241	-
Обврски кон вршители на дејност и други физички лица	-	-
Други неспоменати краткорочни обврски	-	-
Вкупно	57.241	-



25 Трансакции со поврзани лица

Заклучно со 30.06.2025 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 (МКД)
Обврски		
Триглав Осигурување Живот АД Скопје	Обврски спрема други домашни поврзани друштва врз основа на извршени услуги	642.888
Триглав Осигурување АД Скопје	Обврски спрема други домашни поврзани друштва врз основа на извршени услуги	32.809
Триглав Осигурување АД Скопје	Обврски спрема други домашни поврзани друштва врз основа на набавка на основни средства	-
	Вкупно обврски	675.697
Побарувања		
Триглав Осигурување АД Скопје	Останати побарувања од поврзани друштва – Побарувања за надомест на штета	
Триглав Осигурување Живот АД Скопје	Останати побарувања од поврзани друштва – Побарувања за надомест на трошоци	486.714
	Вкупно побарувања	486.714

Преглед на трансакции со поврзани страни

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

Приходи/Побарувања

Приходи/Побарувања

Основ на трансакцијата	Датум на трансакција	Број на документ	Износ (во МКД)
Назив на поврзаното лице: Триглав Осигурување Живот АД Скопје			
Интелектуални услуги	31.01.2025	КПФ25/0053	278.508
Надомест на трошоци за струја	01.02.2025	КПФ25/0088	32.280
Надомест на трошоци за вода	01.02.2025	КПФ25/0089	1.086
Интелектуални услуги	28.02.2025	КПФ25/0090	244.243
Надомест на трошоци за вода	01.03.2025	КПФ25/0122	968
Надомест на трошоци за струја	01.03.2025	КПФ25/0123	25.545
Интелектуални услуги	31.03.2025	КПФ25/0124	149.341
Надомест на трошоци за вода	01.04.2025	КПФ25/0182	704
Надомест на трошоци за струја	01.04.2025	КПФ25/0183	12.517
Интелектуални услуги	30.04.2025	КПФ25/0184	149.341
Надомест на трошоци за струја	31.05.2025	КПФ25/0222	14.414
Надомест на трошоци за вода	31.05.2025	КПФ25/0223	629
Интелектуални услуги	31.05.2025	КПФ25/0224	149.341
Надомест на трошоци за струја	01.06.2025	КПФ25/0248	10.427
Интелектуални услуги	30.06.2025	КПФ25/0247	149.341
Назив на поврзаното лице: Триглав Осигурување АД Скопје			
Вкупно			1.218.685



Трошоци/Обврски

Основ на трансакцијата	Датум на трансакција	Број на документ	Износ (во МКД)
Назив на поврзаното лице: Триглав Осигурување АД Скопје			
Други услуги	31.01.2025	ИФ25/0006	39.439
Премии за осигурување	12.02.2025	0125-772076225-019	150
Одобрување по премија за осигурување	27.02.2025	0125-77214586243-019	-900
Одобрување по премија за осигурување	27.02.2025	01 0125-77214592243-017	-477
Други услуги	28.02.2025	ИФ.25/0011	41.757
Премии за осигурување	06.03.2025	773259725	187.320
Одобрување по премија за осигурување	21.03.2025	0125-77214592244-013	-1.272
Одобрување по премија за осигурување	21.03.2025	0125-77214586244-015	-2.400
Премии за осигурување	24.03.2025	0125-774146525-018	150
Одобрување по премија за осигурување	24.03.2025	0125-7732597251-018	-8.776
Други услуги	31.03.2025	ИФ25/0021	42.369
Премии за осигурување	07.04.2025	0125-774916525-014	11.009
Премии за осигурување	17.04.2025	17042025	1.272
Премии за осигурување	17.04.2025	17042025.	2.400
Премии за осигурување	17.04.2025	17042025	8.766
Премии за осигурување	06.05.2025	0125-7732597252-014	-7.621
Премии за осигурување	06.05.2025	0125-776778425-011	7.800
Премии за осигурување	06.05.2025	0125-776766525-016	150
Премии за осигурување	19.05.2025	0125-777687325-015	252
Премии за осигурување	22.05.2025	0125-77214586245-070	-700
Премии за осигурување	22.05.2025	0125-77214592245-079	-371
Премии за осигурување	22.05.2025	0125-777922425-010	750
Премии за осигурување	26.05.2025	0125-778178725-016	150
Други услуги	30.05.2025	ИФ25/0031	41.204
Други услуги	31.05.2025	ИФ25/0039	38.522
Премии за осигурување	02.06.2025	0125-77214595241-015	-2.340
Други услуги	30.06.2025	ИФ25/0049	43.841
Назив на поврзаното лице: Триглав Осигурување Живот АД Скопје			
Премии за осигурување	21.01.2025	0077-Ф/2025	414
Премии за осигурување	21.01.2025	0076-Ф/2025	9.205
Премии за осигурување	21.01.2025	0078-Ф/2025	2.400
Премии за осигурување	12.02.2025	0204-Ф/2025	414
Премии за осигурување	12.02.2025	0203-Ф/2025	2.300
Премии за осигурување	12.02.2025	0205-Ф/2025	9.205
Премии за осигурување	19.03.2025	0410-Ф/2025	2.100
Премии за осигурување	19.03.2025	0409-Ф/2025	414
Премии за осигурување	19.03.2025	0411-Ф/2025	9.205
Интелектуални услуги	31.03.2025	НИФ25/002	80.288
Интелектуални услуги	31.03.2025	НИФ25/004	80.288
Подзакуп на деловни простории	31.03.2025	НИФ25/006	55.255
Интелектуални услуги	31.03.2025	НИФ25/007	80.288
Подзакуп на деловни простории	31.03.2025	НИФ 25/001	55.255
Подзакуп на деловни простории	31.03.2025	НИФ 25/003	55.255
Премии за осигурување	14.04.2025	0565-Ф/2025	8.204
Премии за осигурување	14.04.2025	0563-Ф/2025	414
Премии за осигурување	14.04.2025	0564-Ф/2025	1.900
Премии за осигурување	20.05.2025	0739-Ф/2025	8.204
Премии за осигурување	20.05.2025	0738-Ф/2025	1.800



Премии за осигурување	22.05.2025	0740-Ф/2025	414
Премии за осигурување	24.06.2025	0919-Ф/2025	184
Премии за осигурување	24.06.2025	0918-Ф/2025	1.800
Премии за осигурување	24.06.2025	0920-Ф/2025	8.204
Интелектуални услуги	30.06.2025	ИФ24/0027	80.288
Подзакуп на деловни простории	30.06.2025	ИФ24/0028	55.255
Подзакуп на деловни простории	30.06.2025	ИФ24/0029	55.255
Интелектуални услуги	30.06.2025	ИФ24/0030	183.711
Подзакуп на деловни простории	30.06.2025	ИФ24/0031	55.255
Интелектуални услуги	30.06.2025	ИФ24/0032	208.464
Вкупно			1.554.082

Останати трансакции

Основ на трансакцијата	Датум на трансакција	Број на документ	Износ (во МКД)
Назив на поврзаното лице: Заваровалница Триглав д.д Љубљана			

26 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.

27 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 финансиски извештаи.