

**ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје**

**Неревидирани финансиски извештаи  
за периодот што завршува на  
31 декември 2022**

**СОДРЖИНА:**

	<b>Страна</b>
Образец 1 - Биланс на состојба	1 - 4
Образец 2 - Биланс на успех	5 - 6
Образец 3 – Извештај за паричните текови	7
Образец 4 – Извештај за промените во главнината	8
Белешки кон финансиските извештаи	9 – 27

Образец бр.1

БИЛАНС НА СОСТОЈБА  
на ден 31.12.2022 година

во денари

Р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	31.12.2022
1	2	3	4	5
		<b>СРЕДСТВА</b>		
1		<b>А. Побарувања за запишана, а неуплатена основна главнина</b>		-
2		<b>Б. Долгорочни средства (3+10+18+19+27+28)</b>		<b>5,931,061</b>
3	<b>00</b>	<b>Нематеријални средства (4+5+6+7+8+9)</b>	10	<b>4,308,732</b>
4		1. Основачки издатоци		-
5		2. Гудвил (Goodwill)		-
6		3. Патенти, лиценци и концесии		-
7		4. Заштитни знаци и слични права		4,308,732
8		5. Аванси за нематеријални средства		-
9		6. Останати нематеријални средства		-
10	<b>01</b>	<b>Материјални средства (11+12+13+14+15+16+17)</b>	11	<b>1,622,329</b>
11		1. Земјишта и шуми		-
12		2. Градежни објекти		-
13		3. Постројки и опрема		-
14		4. Алат, погонски и канцелариски материјал, мебел и транспортни средства		1,622,329
15		5. Аванси за материјални средства		-
16		6. Материјални средства во подготовка		-
17		7. Останати материјални средства		-
18	<b>02</b>	<b>Вложување во недвижности</b>		-
19	<b>03</b>	<b>Долгорочни финансиски средства (20+21+22+23+24+25+26)</b>		-
20		1. Вложување 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 кои се расположливи за продажба		-
24		5. Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба		-
25		7. Дадени кредити, депозити и кауции		-
26		8. Останати долгорочни вложувања		-
27	<b>04</b>	<b>Долгорочни побарувања</b>		-
28	<b>05</b>	<b>Одложени даночни средства</b>		-
29		<b>В. Краткорочни средства (30+38+42+49+55+59+60+67+72+73)</b>		<b>22,922,725</b>

Образец бр.1

БИЛАНС НА СОСТОЈБА (продолжение)  
на ден 31.12.2022 година

во денари

Р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	31.12.2022
1	2	3	4	5
30	10	<b>Парични средства и парични еквиваленти (31+32+33+34+35+36+37)</b>		<b>2,693,663</b>
31		1. Жиро сметки	12	2,693,663
32		2. Благајна		-
33		3. Девизни сметки		-
34		4. Девизни акредитиви		-
35		5. Девизна благајна		-
36		6. Депозити и хартии од вредност- парични еквиваленти		-
37		7. Останати парични средства		-
38	11	<b>Побарувања од поврзани субјекти (39+40+41)</b>		-
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		-
42	12	<b>Побарувања од купувачите (43+44+45+46+47+48)</b>		<b>66,886</b>
43		1. Побарување од купувачите		-
44		2. Побарување за надоместок од уплатени придонеси		-
45		3. Побарување за надоместок за управување со средства		-
46		4. Побарување за надоместок за премин		-
47		5. Побарување од камати на депозити и хартии од вредност		-
48		6. Останати побарувања		66,886
49	13	<b>Побарувања од државата и други институции (50+51+52+53+54)</b>		-
50		1. Данок на додадена вредност		-
51		2. Побарување за повеќе платен персонален данокна доход		-
52		3. Побарувања за повеќе платени даноци и придонеси од плати		-
53		4. Побарување за повеќе платени даноци оддобивка		-
54		5. Побарувања од државата и други институции врз основа на останати неспомнати давачки		-
55	14	<b>Побарувања од вработените (56+57+58)</b>		-
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 побарувања		-
58		3. Останати побарувања од вработените		-
59	15	<b>Останати побарувања</b>		-
60	16	<b>Краткорочни финансиски средства (61+62+63+64+65+66)</b>		<b>20,096,477</b>
61		1. Вложување во поврзани субјекти (во акции или удели)	13	20,096,477
62		2. Краткорочни кредити и заеми		-
63		3. Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање		-
64		4. Хартии од вредност според објективнавредност преку добивка или загуба		-
65		5. Краткорочно орочени средства		-
66		6. Останати краткорочни вложувања		-

Образец бр.1

БИЛАНС НА СОСТОЈБА (продолжение)  
на ден 31.12.2022 година

во денари

Р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	31.12.2022
1	2	3	4	5
67	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР) (68+69+70+71)		65,699
68		1. Однапред платени трошоци		-
69		2. Трошоци што се разграничуваат на повеќе години		-
70		3. Пресметани приходи што не можеле да бидат фактурирани		65,699
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)		28,853,786
75		Д. Вонбилансна евиденција		-
		ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		-
76		А.Главнина и резерви (77+81+82+83+87+90)		26,499,821
77	90	Основна главнина -запишан капитал (78+79+80)	14	30,847,550
78		1. Основна главнина - запишан и уплатен капитал		30,847,550
79		2. Запишана а неуплатена основна главнина		-
80		3. Сопствени акции и удели		-
81	91	Премии на емитирани акции		-
82	93	Ревалоризациони резерви		-
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)		(4,347,729)
91		1. Пренесена загуба		-
92		2. Загуба на финансиската година		(4,347,729)
93		Б. Долгорочни обврски (94+97)		-
94	27	Долгорочни резервирања (95+96)		-
95		1. Резервирања на пензии, отпремнини и сл, обврски кон вработените		-
96		2. Останати долгорочни резервирања за ризици		-
97	28	Долгорочни обврски (98+99+100+101+102+103)		-
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		-
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)		2,353,965

ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје

Образец бр.1

БИЛАНС НА СОСТОЈБА (продолжение)  
на ден 31.12.2022 година

во денари

Р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	31.12.2022
1	2	3	4	5
105	21	<b>Краткорчни обврски спрема поврзани субјекти (106+107)</b>		-
106		1. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во земјата		-
107		2. Краткорочни обврски спрема поврзани субјекти во странство		-
108	22	<b>Обврски кон добавувачите(109+110+111+112+113)</b>	12	<b>1,881,365</b>
109		1. Обврски кон добавувачите во земјата	12	86,448
110		2. Обврски кон добавувачите во странство		1,794,917
111		3. Обврски кон МАПАС		-
112		4. Обврски кон фондот на ФПИОСМ		-
113		5. Обврски кон чуварот на имот		-
114	23	<b>Краткорочни обврски за даноци и други давачки (115 + 116+117+118+119)</b>		<b>472,600</b>
115		1. Обврски за данок на додадена вредност		472,600
116		2. Обврски за персонален данок на доход		-
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	<b>Обврски спрема вработените (121 +122)</b>		-
121		1. Обврски за плата и надоместоци на плата		-
122		2. Останати обврски спрема вработените		-
123	25	<b>Останати краткорочни обврски и краткорочни резервирања</b>		-
124	26	<b>Краткорочни финансиски обврски (125+126+127)</b>		-
125		1. Краткорочни обврски врз основа на заеми икредити од поврзани друштва		-
126		2. Краткорочни обврски врз основа на заеми икредити во земјата и од странство		-
127		3. Обврски врз основа на останати краткорочни финансиски средства		-
128	29	<b>Одложено плаќање на трошоци и приходи на идните периоди (129+130)</b>		-
129		1. Пресметано а одложено плаќање на трошоците		-
130		2. Останато одложено плаќање на трошоците и приходите		-
131		<b>Г. Вкупно обврски ( 93+104)</b>		<b>2,353,965</b>
132		<b>Д. Вкупно главнина и обврски (76+131)</b>		<b>28,853,786</b>
133		Г. Вонбилансна евиденција		-

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

## Образец бр.2

## БИЛАНС НА УСПЕХ

за период од 01.01.2022 до 31.12.2022 година

во денари

р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	01.01.2022- 31.12.2022
1	2	3	4	5
01	<b>74</b>	<b>Приходи од управување со фондот (2+3+4)</b>	4	<b>128,374</b>
02		Приходи од надоместок од придонеси		113,833
03		Приходи од надоместок од управување		14,541
04		Приходи од надоместок за премин		-
05	<b>70</b>	<b>Расходи од управување со фондот(6+7+8+9+10+11+12)</b>	4	<b>763,496</b>
06		1. Расходи за МАПАС		32,722
07		2. Расходи за чуварот на имот		857
08		3. Расходи за фондот на ФПИОСМ		-
09		4. Трошоци за трансакции		-
10		5. Трошоци за маркетинг		216,496
11		6. Трошоци за агенти		163,421
12		7. Останати трошоци за управување со фондот		350,000
13		<b>Добивка или загуба од управувањето со фондот(1-5)</b>	4	<b>(635,122)</b>
14	<b>76</b>	<b>Останати приходи на друштвото</b>		<b>-</b>
15	<b>40-46</b>	<b>Расходи од управување со друштвата (16+17+18+19+20+21)</b>		<b>3,800,756</b>
16		1. Трошоци за суровини и други материјали	5	61,640
17		2. Трошоци за услуги	6	1,508,551
18		3. Плати, надоместоци на плата и останати трошоци за вработените	7	1,412,750
19		4. Амортизација и вредносно усогласување		188,643
20		5. Резервирања за трошоци и ризици		-
21		6. Останати трошоци од работењето	8	629,172
22	<b>77</b>	<b>Финансиски приходи (23+24+25+26+27+28+29+30)</b>	9	<b>96,477</b>
23		1. Приходи од вложувања во поврзани субјекти		-
24		2. Приходи од вложувања во неповрзани субјекти		-
25		3. Приходи врз основа на камати , од работење со поврзани субјекти		-
26		4. Приходи од курсни разлики од работење со поврзани друштва		-
27		5. Приходи врз основа на камати од работење со неповрзани субјекти		-
28		6. Приходи врз основа на курсни разлики од работењето со неповрзани субјекти		-
29		7. Нереализирани добивки (приходи ) од финансиски средства	9	96,477
30		8. Останати финансиски приходи		-
31	<b>47</b>	<b>Финансиски расходи (32+33+34+35+36+37+38+39+40)</b>	9	<b>8,328</b>
32		1. Камати од работењето со поврзани субјекти		-

## Образец бр.2

БИЛАНС НА УСПЕХ (продолжение)  
за период од 01.01.2022 до 31.12.2022 година

во денари

р.бр	Група на конта или конто	Позиција	Белешки	01.01.2022- 31.12.2022
1	2	3	4	5
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	9	8,328
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		-
41		<b>Вкупни приходи (1+14+22)</b>		<b>224,851</b>
42		<b>Вкупни расходи (5+15+31)</b>		<b>4,572,580</b>
43		<b>Добивка (загуба) пред одданочување (41-42)</b>		<b>(4,347,729)</b>
44		Данок на добивка		-
45		<b>Добивка (загуба ) по одданочување (43-44)</b>		<b>(4,347,729)</b>
46		<b>Малцинско учество</b>		<b>-</b>
47		<b>Нето добивка (загуба ) за пресметковниот период(45-46)</b>		<b>(4,347,729)</b>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

Г-дин Марио Ѓорѓиев

Претседател на  
Управен одбор

Г-дин Артон Лена

Член на  
Управен одбор



Образец бр.3

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**  
за периодот од 01.01.2022-31.12.2022 година

	Позиција	Износ во денари
1	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ	-
2	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ	6,276,029
<b>3</b>	<b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ 1-2</b>	<b>(6,276,029)</b>
4	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТИ	-
5	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТИ	21,877,858
<b>6</b>	<b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ИНВЕСТИЦИСКИ АКТИВНОСТИ 4-5</b>	<b>(21,877,858)</b>
7	ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ	30,847,550
8	ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ	-
<b>9</b>	<b>НЕТО ПАРИЧЕН ТЕК ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ 7-8</b>	<b>30,847,550</b>
10	<b>НЕТО ЗГОЛЕМ.ИЛИ НАМАЛ.НА ПАРИ И ПАРИЧ.ЕКВИВАЛЕНТИ 3+6+9</b>	<b>2,693,663</b>
11	<b>ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>	-
12	<b>ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛ.НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ 10+11</b>	<b>2,693,663</b>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

## Образец бр.4

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА  
за периодот од 01.01.2022 – 31.12.2022 година

во денари

	Основна главнина	Акумулирана добивка	Загуба за периодот	Законски резерви	Останати резерви	Вкупно
<b>На 31.12.2021 година</b>	-	-	-	-	-	-
Основна главнина - запишан и уплатен капитал	30,847,550	-	-	-	-	<b>30,847,550</b>
Пренос во законски резерви	-	-	-	-	-	-
Пренос во акумулирана добивка	-	-	-	-	-	-
Пренос во останати резерви- издвоена добивка за реинвестирање	-	-	-	-	-	-
Пренос на неискористен дел од издвоена добивка за реинвестирање во акумулирана добивка	-	-	-	-	-	-
Распределена дивиденда	-	-	-	-	-	-
Загуба за периодот	-	-	(4,347,729)	-	-	<b>(4,347,729)</b>
<b>На 31.12.2022 година</b>	<b>30,847,550</b>	-	<b>(4,347,729)</b>	-	-	<b>26,499,821</b>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**1. Општи информации**

ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје („Друштвото“) е акционерско друштво со седиште на ул. Васил Главинов бр. 14-1/16, Скопје, Република С. Македонија, основано да врши работи на управување со доброволни пензиски фондови, со права и обврски утврдени со Законот за трговските друштва, со законите кои го уредуваат системот на пензиско осигурување и со Статутот на Друштвото.

Предмет на работење на Друштвото е основање и управување со отворени доброволни пензиски фондови и нивно претставување пред трети лица, како и дејности поврзани со управување со пензиските фондови. Исто така, Друштвото во надворешниот трговски промет, во име и за сметка на пензиските фондови со кои управува, под услови утврдени со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и другите прописи, врши тргување со финансиските инструменти.

На 31 декември 2022 година, Друштвото има 9 вработени.

**2. Сметководствени политики**

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики користени при подготовката на овие финансиски извештаи. Овие политики се конзистентно применети на сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи, освен доколку не е поинаку наведено.

**2.1 Основа за подготовка**

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

Финансиските извештаи на Друштвото беа изготвени врз основа на историска набавна вредност освен финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби. Финансиските извештаи на Друштвото се презентирани во македонски денари (МКД), која е функционална валута на Друштвото, освен доколку не е поинаку наведено.

Подготвувањето на финансиските извештаи 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 основните претпоставки постојано се прегледуваат. Измените на сметководствените проценки се признаваат во периодот во кој е извршена измена на проценката и во идните периоди доколку измената влијае и на идниот период.

**2.2 Трансакции во странска валута**

Трансакциите деноминирани во странски валути се искажани во денари со примена на средните курсеви на Народна Банка на Република Северна Македонија кои важат на денот на нивното настанување.

Средствата и обврските кои гласат во странски валути се искажуваат во денари со примена на средните курсеви кои важат на денот на составувањето на Билансот на состојба, додека пак сите позитивни и негативни курсни разлики кои произлегуваат од претворањето на износите од странска валута, се вклучуваат во добивките или загубите во периодот кога тие настануваат. Средните девизни курсеви кои се во примена на 31 декември 2022 година за прикажување на позициите на Билансот на состојба деноминирани во странска валута, се следните:

1 ЕУР	61.4932
1 УСД	57.6535

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**2. Сметководствени политики (продолжение)**

**2.3 Нетирање**

Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот е презентираан во Билансот на состојба само доколку нетирањето на признаените износи е законски дозволено и доколку постои намера за исполнување на нето основа, како и во случај на истовремена реализација на средството и исполнување на обврската.

Приходите и расходите се презентираат на нето основа само доколку тоа е дозволено со сметководствените стандарди, или за добивки и загуби кои што произлегуваат од групи на слични трансакции.

**2.4 Признавање на приходи**

Приходите се признаваат кога идните економски користи во форма на приливи или зголемување на средствата во Друштвото се веројатни и мерливи.

Друштвото ги признава приходите по основ на следните видови на надомести:

- Надоместок од уплатените придонеси максимум 2,9%, во ВФП Отворен доброволен пензиски фонд – Скопје, пред придонесите да бидат претворени во сметководствени единици;
- Месечен надоместок во износ од 0,075% од вредноста на нето средствата на ВФП Отворен доброволен пензиски фонд – Скопје (во понатамошниот текст „Надомести за управување со средства на доброволниот фонд”);
- Надоместок во износ од 10 евра, во случај на пренос на средствата во друг доброволен пензиски фонд, под услов членот кој преминува да бил член во постојниот Фонд пократко од 360 дена пред да премине во друг пензиски фонд.

**2.5 Расходи за управување со фондовите**

Расходите за управување со фондовите се признават во периодот во кој настануваат.

*Расходи за МАПАС*

Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) во висина од 0,8 од вкупно уплатените придонеси во доброволниот пензиски фонд, управувани од страна на Друштвото.

*Расходи за банка 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. Функцијата чувар на имот на средствата на пензиските фондови ја врши Шпаркасе Банка АД Скопје.

Основа за пресметка на надоместокот е дневната нето вредност на имотот на Доброволниот фонд. Процентот се искажува на годишно ниво со примена на пропорционална метода actual/365, а наплатата на надоместокот се врши на месечна основа. Друштвото се обврзува на Чуварот на имот да му плаќа надомест и тоа.

<u>Износ во евра</u>	<u>Надоместок</u>
до 50.000.000	0,050%
над 50.000.000 до 100.000.000	0,041%
над 100.000.000 до 200.000.000	0,038%
над 200.000.000 до 300.000.000	0,035%
над 300.000.000 до 400.000.000	0,033%
над 400.000.000 до 500.000.000	0,028%
над 500.000.000 до 600.000.000	0,026%
над 600.000.000 до 700.000.000	0,025%
над 700.000.000 до 800.000.000	0,023%
над 800.000.000 до 900.000.000	0,020%
над 900.000.000 до 1.000.000.000	0,018%
над 1.000.000.000	0,017%

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**2. Сметководствени политики (продолжение)**

**2.5 Расходи за управување со фондовите (продолжение)**

*Расходи за трансакции*

Расходите за трансакции се трошоци кои согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, во име на доброволниот пензиски фонд, а за сметка на пензиското друштво ги плаќа пензиското друштво. Трошоците за трансакции се однесуваат на трошоците за суб чуварот на средствата на доброволниот фонд – депозитарна институција која има дозвола издадена од надлежен орган во земја надвор од Република Северна Македонија и е овластена за таква дејност согласно законите на државата каде се чуваат средствата на доброволниот пензиски фонд. Во текот на дванаесет месечниот период што завршува на 31 декември 2022 година, Друштвото немаше такви расходи.

*Расходи за маркетинг*

Друштвото признава трошоци за маркетинг услуги во периодот кога истите настануваат. Маркетинг услугите на Друштвото вклучуваат креирање и емитување на реклами на телевизија, радио, печатени медиуми и интернет, различни видови на промоции, дизајнирање и дистрибуција на маркетинг материјали, рекламирање на карактеристиките на системот на задолжително и доброволно пензиско осигурување, објава на финансиски извештаи и објава на информативни проспекти. Во трошоци за маркетинг се вклучуваат и трошоците поврзани со известувања (пошта и печатење) кои се доставуваат до членовите за состојбата на нивните индивидуални сметки.

*Расходи за агенти*

Друштвото признава трошоци за склучени договори со нови членови на фондовите. Во трошоците за агенти се вклучени и трошоци кои се однесуваат на полагање испити и лиценцирање на агентите, лица ангажирани по договор на дело со цел придобивање на нови членови во фондовите. Согласно Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво, Друштвото ги признава и прикажува расходите за агенти во целост во Билансот на успех во периодот во кој се настанати, без разграничување за идни периоди.

*Останати расходи за управување со фондовите*

Друштвото признава трошоци за спроведување на постапка за давање согласности од страна на Агенцијата, пристап до информацискиот систем на Агенцијата и други трошоци поврзани со управување на фондовите.

**2.6 Финансиски средства**

***Класификација на финансиските средства***

Друштвото ги вложува своите слободни парични средства во депозити и хартии од вредност согласно закон.

Друштвото ги класифицира финансиските средства во следниве категории:

- финансиски средства кои се чуваат за тргување
- кредити и побарувања

Раководството на Друштвото ја одредува класификацијата на финансиските средства при нивното почетно признавање.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**2. Сметководствени политики (продолжение)**

**2.6 Финансиски средства (продолжение)**

***Класификација на финансиските средства (продолжение)***

*Финансиски средства кои се чуваат за тргување*

Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукуации во цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои доказ за остварлива краткорочна профитабилност.

*Кредити и побарувања*

Кредитите и побарувањата се недеривативни финансиски средства со фиксни или одредени плаќања кои не котираат на активен пазар. Тие се јавуваат кога Друштвото одобрува пари или услуги директно на коминтенти без намера за размена на побарувањето.

***Почетно признавање на финансиските средства***

Финансиските средства се признаваат на датумот на тргување, датум кога Друштвото се обврзува да го купи или продаде средството.

Финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби (финансиски средства кои се чуваат за тргување) почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се вклучуваат во добивки или загуби во периодот во кој настануваат. Кога се купува финансиско средство кое има котирана цена на активен пазар (берза) или кога објективната вредност може дополнително да се утврди, финансиското средство се признава според неговата објективна вредност, без трансакциски трошоци.

***Последователно мерење на финансиските средства***

***Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби (финансиски средства за тргување)***

Објективната вредност на котираните вложувања на активни берзи се базираат на тековните цени на котација. Доколку пазарот за некое финансиско средство не е активен (и за некотирани хартии од вредност), Друштвото утврдува објективна вредност по пат на употреба на техники на проценка.

Ако со инструментот не се тргувало подолго од 30 дена, објективната вредност се утврдува по пат на употреба на техника на проценка базирана на пазарни претпоставки односно како параметри за проценка се користат каматни стапки кои се тековно важечки за должничките инструменти со сличен период на доспевање.

Добивките и загубите кои произлегуваат од промената на објективната вредност на финансиските средства за тргување се вклучуваат во добивките или загубите во периодот во кој настануваат. Каматата или приносот остварен за време на располагањето со овие средства, се евидентира како приход во периодот во кој настанува.

***Депризнавање***

Финансиските средства престануваат да се признаваат по истекот на правата за примање на паричните текови од финансиските средства или по нивното пренесување, а Друштвото ги пренело значително сите ризици и користи од сопственоста. При продажба на хартии од вредност се утврдува разлика меѓу продажната и сметководствената вредност на хартиите од вредност. Добивката или загубата која произлегува од продажбата се искажува во Билансот на успех. Финансиските обврски престануваат да се признаваат кога истите се подмирени, поништени или престануваат да важат.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**2. Сметководствени политики (продолжение)**

**2.6 Нематеријални средства**

*Компјутерски софтвер*

Трошоците поврзани со одржувањето на компјутерски и софтверски програми се признаваат како трошоци во моментот на нивното настанување. Трошоците директно поврзани со препознатливи и уникатни софтверски производи контролирани од страна на Друштвото кои најверојатно ќе создадат економски користи во иднина, се признаваат како нематеријални средства. Трошоците за развој на компјутерски софтвер кои се признаваат како средства се амортизираат користејќи праволиниска метода, со примена на амортизациона стапка од 20% годишно.

*Останати нематеријални средства*

Трошоците за стекнување права и лиценци се капитализирани и амортизирани користејќи праволиниска метода, со примена на амортизациона стапка од 10%-20% годишно.

**2.7 Недвижности, постројки и опрема**

Недвижностите, постројките и опремата се евидентираат по нивната набавна вредност, намалени за акумулираната амортизација и акумулирана загуба поради обезвреднување.

Амортизацијата се пресметува праволиниски, со цел алокација на набавната вредност на недвижностите, постројките и опремата во текот на нивниот век на употреба. Подолу се дадени годишните стапки на амортизација применети врз значајните ставки на недвижностите, постројките и опремата:

Компјутери	25,0%
Моторни возила	25,0%
Мебел и канцелариска опрема	10,0% - 25,0%

Последователните набавки се вклучени во сметководствената вредност на средството или се признаваат како посебно средство, соодветно, 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.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**2. Сметководствени политики (продолжение)**

**2.8 Обезвреднување на средства**

**Обезвреднување на финансиските средства**

*Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност*

На секој датум на известување, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за обезвреднување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се обезвреднети само доколку постои објективен доказ за обезвреднување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата (“случај на загуба”) и дека тој случај (или случаи) на загуба влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат. При обезвреднување се разгледува секое финансиско средство поединечно.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу сметководствената вредност на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основа на средството) дисконтирани со примена на оригиналната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентираните износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање, поради обезвреднување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради обезвреднување во тековните добивки и загуби.

Доколку причините за обезвреднување исчезнат, претходно признаениот износ на загуба поради обезвреднување Друштвото го ослободува / анулира преку коригирање на сметката за загуба поради обезвреднување и го вклучува во Билансот на успех. Ослободувањето на загубата поради обезвреднување не може да резултира во сметководствена вредност која го надминува износот на амортизираната набавна вредност на средството, доколку не било признаено обезвреднување.

*Средства евидентирани по објективна вредност*

На секој датум на известување, Друштвото проценува дали постои објективен доказ за обезвреднување на финансиското средство класифицирано за тргување. Значителното или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од обезвреднување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства за тргување, загубите се вклучуваат во добивките или загубите во периодот во кој настануваат.

**Обезвреднување на нефинансиските средства**

Нефинансиските средства на Друштвото се разгледуваат на секој датум на изготвување на Извештајот за финансиска состојба со цел да се определи дали постојат објективни докази за обезвреднување. Ако постои ваква индикација, тогаш се проценува надоместливиот износ на средството.

Загуба поради обезвреднување се признава доколку сметководствената вредност на дадено средство или единица која генерира пари, а на која и припаѓа средството, го надминува неговиот надоместлив износ. За средството што не создава во голема мера независни парични приливи, надоместливиот износ се утврдува за единицата која генерира пари, а на која и припаѓа средството.

Единицата која генерира пари е најмалата група на средства која може да се идентификува и која што 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 се признаваат во Билансот на успех.

Надоместливиот износ на дадено средство или на единицата која генерира пари претставува повисокиот износ од проценетата вредност на средството намалена за трошоците за продажба и неговата употребна вредност. 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.



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**2. Сметководствени политики (продолжение)**

**2.9 Обезвреднување на средства**

**Обезвреднување на нефинансиските средства (продолжение)**

Загубата поради обезвреднување на дадено средство се анулира доколку постои индикација дека загубата поради обезвреднување признаена за средството можеби веќе не постои и има промени во проценките користени за утврдување на надоместливиот износ.

Зголемената сметководствена вредност на дадено средство, како резултат на анулирање на загуба поради оштетување, не треба да ја надмине сметководствената вредност која би била определена (нето од амортизацијата) кога не би била признаена загуба поради обезвреднување на средството во претходните години.

**2.10 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. Друштвото нема такви обврски на 31 декември 2022 година.

**2.11 Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и паричните еквиваленти се состојат од жиро сметки во банки во денари.

**2.12 Резервации**

Резервирање се признава и пресметува кога Друштвото има сегашна законска или договорена обврска како резултат на минати настани и постои веројатност дека ќе биде потребен одлив на средства за подмирување на обврската, а воедно може да биде направена веродостојна проценка на износот на обврската. Резервациите се проверуваат на секој датум на известување и се корегираат со цел да се рефлектира најдобрата тековна проценка. Кога ефектот на времената вредност на парите е материјален, износот на резервирањето претставува сегашна вредност на трошоците кои се очекува да настанат за подмирување на обврската. Друштвото нема резервации на 31 декември 2022 година.

**2.13 Користи за вработените**

Придонесите за здравствено, пензиско и социјално осигурување од бруто-плати и нето-платите се плаќаат од страна на Друштвото во текот на годината според важечките законски прописи.

**(а) Останати долгорочни користи за вработените**

Во согласност со македонската законска регулатива Друштвото исплаќа јубилејни награди во согласност со критериумите утврдени во Општиот колективен договор за Стопанството. Друштвото искажува обврска за долгорочни користи на вработените врз основа на актуарска пресметка за јубилејни награди и долгорочни користи за вработените.

Овие користи на вработените се дисконтираат за да се утврди нивната сегашна вредност.

Друштвото нема такви обврски на 31 декември 2022 година.

**(б) Краткорочни користи за вработените**

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

Друштвото признава резервирање за износот којшто се очекува да биде исплатен како бонус 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.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**2. Сметководствени политики (продолжение)**

**2.14 Даноци**

Данокот на добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот на добивка се признава во добивката или загубата, освен кога се однесува за ставки коишто се однесени директно во капиталот и соодветниот данок од добивка се признава во капиталот. Основа за пресметување на данокот на добивка е разликата меѓу вкупните приходи и расходи, зголемена за непризнаените расходи за даночни цели.

Тековниот данок од добивка е очекувана даночна обврска од добивката пред оданочување за годината, применувајќи ја важечката даночна стапка од 10% на денот на Билансот на состојба и корекции на даночната обврска која се однесува на претходни години.

Одложениот данок произлегува од времените разлики помеѓу сметководствената вредност на средствата и обврските за потребите на финансиското известување и вредноста на истите за даночни цели. Одложениот данок се мери со примена на даночните стапки кои се очекува да се применат кога ќе се реализираат времените разлики врз основа на законите кои се усвоени или значајно усвоени на денот на известувањето.

Одложено даночно средство се признава за неискористени даночни загуби, неискористен даночен кредит и одбитни временни разлики до износот за кој е веројатно дека ќе има оданочив приход во иднина наспроти кој средството би се искористило. Одложено даночно средство се проценува на крајот на секој период на известување и се намалува до степенот до кој веќе не е веројатно дека овие даночни приходи ќе се реализираат. Секое вакво намалување треба да се анулира до степенот до кој станува веројатно дека ќе биде расположива доволна оданочива добивка. Непризнаено одложено даночно средство се проценува на крајот на секој период на известување и се признава до степенот до кој е веројатно дека идните даночни приходи на товар на кои може да се искористи тоа средство ќе бидат доволни.

**2.15 Финансиски обврски**

Финансиските обврски се класифицираат во согласност со суштината на договорниот аранжман.

Сите финансиски обврски на Друштвото на двата датуми на известување се класифицирани во останати финансиски обврски по амортизирана набавна вредност и истите се состојат од обврски кон добавувачи и останати обврски.

*Обврски кон добавувачи и останати обврски*

Обврските кон добавувачи и останатите обврски се обврски за плаќање за стоки или услуги кои се стекнати во нормалниот тек на работењето. Обврските се евидентираат како тековни доколку плаќањето на истите се изврши во рок од една година или помалку од една година (или во временска рамка на еден оперативен циклус доколку е подолг). Доколку не го исполнуваат наведениот услов, истите се класифицираат како нетековни обврски.

Обврските кон добавувачи и останатите обврски се евидентирани по нивната објективна вредност и последователно се измерени според нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка.

**2.16 Главнина, резерви и плаќања за дивиденди**

Акционерскиот капитал ја претставува номиналната вредност на емитираните акции. Акционерскиот капитал се состои од 500.000 обични акции и изнесува 500.000 илјади евра. Истиот е целосно уплатен во паричен износ.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**2 Сметководствени политики (продолжение)**

**2.16 Главнина, резерви и плаќања за дивиденди (продолжение)**

*Резерви*

Законските резерви се создадени во текот на периодите по пат на распределба на акумулираните добивки. Според локалната законска регулатива од Друштвото се бара да пресметува и издвојува 5% од добивката за годината за законска резерва се додека нивото на резервата не достигне износ кој е еднаков на една десетина од основната главнина. На датумот на известување Друштвото нема обврска за задолжителната резерва .

*Акумулирани добивки*

Акумулираните добивки ги вклучуваат задржаните добивки од тековниот и претходните периоди.

*Дивиденди*

Дивидендите се признаваат во капиталот во периодот во кој што се одобрени од страна на акционерите на Друштвото. Дивидендите за годината што се објавени по датумот на Билансот на состојба, доколку има, се обелоденуваат во Белешката за Настани по датумот на известување.

**2.17 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.

**2.18 Трансакции со поврзани субјекти**

Според регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, поврзана страна во однос на одредено правно лице 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 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.

**2.19 Настани по датумот на известување**

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

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

### 3. Управување со ризици од финансирање

Деловните активности на Друштвото се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со ризиците од финансирање вклучуваат анализа, проценка, прифаќање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и надоместот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност на Друштвото.

Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Друштвото редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Управувањето со ризици го врши Раководството на Друштвото во согласност со политиките одобрени од страна на Надзорниот одбор. Раководството ги идентификува и проценува ризиците од финансирање во тесна соработка со деловните единици на Друштвото. Надзорниот одбор обезбедува писмени политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја.

#### 3.1 Кредитен ризик

Друштвото презема изложеност кон кредитен ризик, кој што претставува ризик од финансиска загуба која произлегува од неможноста должникот да ги исполни условите од договорот со Друштвото или да не постапи според договореното.

Друштвото освен државни обврзници кои се чуваат до доспевање, нема финансиски средства со период на доспевање подолг од 1 година.

#### 3.2 Концентрација на ризици кај финансиски средства по географски сектори

Изложеноста на Друштвото на ризици според евидентираните износи, категоризирани по географски региони на 31 декември 2022 година е како што следи:

Изложеност по географски региони					Во денари
	Република С.Македонија	Членки на ЕУ	Други европски земји	Други земји	Вкупно
Парични средства и парични еквиваленти	2,693,663	-	-	-	2,693,663
Удели во инвестициски фондови	20,096,477	-	-	-	20,096,477
<b>Вкупно на 31 декември 2022 година</b>	<b>22,790,140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,790,140</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
за периодот што завршува на 31 декември 2022 година  
износите се искажани во денари

**3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)**

**3.3 Пазарни ризици**

Друштвото е изложено на пазарни ризици. Пазарните ризици произлегуваат од отворената позиција на Друштвото на ефектот од флукуацијата на пазарните каматни стапки, како и од ефектот од флукуацијата на курсевите на странските валути. Раководството на Друштвото утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

Друштвото е изложено на ефектите од флукуацијата на нивоата на пазарните каматни стапки врз нејзината финансиска состојба и парични текови.

Табелата подолу ја сумаризира изложеноста на Друштвото на каматните ризици. Позицијата на Друштвото во однос на чувствителноста на промени во каматните стапки заснована на моментот на повторно утврдување на каматната стапка на 31 декември 2022 година е прикажана во табелата подолу. Таа ги вклучува финансиските инструменти на Друштвото по нивната сегашна вредност, категоризирани според пораниот период помеѓу датумот на преоценка или датумот на доспевање.

**Каматен ризик**

								Во денари
	Помалку од еден месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Без камата	Фиксна	Вкупно
<b>Каматен ризик</b>								
Средства								
Парични средства	2,693,663	-	-	-	-	-	-	2,693,663
Удели во инвестициски фондови	-	-	-	-	-	20,096,477	-	20,096,477
<b>Вкупно средства</b>	<b>2,693,663</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,096,477</b>	<b>-</b>	<b>22,790,140</b>
Обврски								
Останати финансиски обврски	-	-	-	-	-	1,881,365	-	1,881,365
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,881,365</b>	<b>-</b>	<b>1,881,365</b>
<b>Нето каматен ризик на 31 декември 2022</b>	<b>2,693,663</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,215,112</b>	<b>-</b>	<b>20,908,775</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
за периодот што завршува на 31 декември 2022 година  
износите се искажани во денари

**3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)**

**3.3 Пазарни ризици (продолжение)**

**Каматен ризик (продолжение)**

Табелата подолу ја прикажува ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти на 31 декември 2022 година (во %):

	<u>МКД</u>	<u>ЕУР</u>	<u>УСД</u>
<b>Средства</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-
Удел во инвестициски фондови	-	-	-
<b>Обврски</b>			
Тековни обврски	-	-	-

**Валутен ризик**

Друштвото е изложено на ризик во однос на ефектите од движењата на нивото на девизни курсеви кои се одразуваат врз финансиската позиција и готовинскиот тек. Следните табели ја сумираат нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Друштвото на 31 декември 2022 година во МКД. На 31 декември 2022 година Друштвото нема финансиски средства и обврски во странска валута.

	<b>Во денари</b>				
	<u>Во ЕУР</u>	<u>Во УСД</u>	<u>Други валути</u>	<u>Во МКД</u>	<u>Вкупно</u>
<b>СРЕДСТВА</b>					
Парични средства	-	-	-	2,693,663	2,693,663
Удели во инвестициски фондови	-	-	-	20,096,477	20,096,477
<b>Вкупно средства</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,790,140</u>	<u>22,790,140</u>
<b>ОБВРСКИ</b>					
Останати финансиски обврски	-	-	-	1,881,365	1,881,365
<b>Вкупни финансиски обврски</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,881,365</u>	<u>1,881,365</u>
<b>Нето девизна позиција на 31 декември 2022</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,908,775</u>	<u>20,908,775</u>

**3.4 Ризик од ликвидност**

Управувањето со ликвидносниот ризик подразбира управување со активата и пасивата на начин што овозможува навремено и редовно плаќање на обврските, во нормални или во вонредни услови за работење на Друштвото. Друштвото е изложено на дневни повлекувања на средства од своите расположливи готовински ресурси на тековните сметки, доспеаните депозити, по основ на одобрени кредити, како и останати повлекувања.

Следните табели ги анализираат средствата и обврските на Друштвото, групирани според нивната доспеаност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување до договорниот датум на доспевање.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)**

**3.4 Ризик од ликвидност (продолжение)**

Управувањето со ликвидносниот ризик подразбира управување со активата и пасивата на начин што овозможува навремено и редовно плаќање на обврските, во нормални или во вонредни услови за работење на Друштвото. Друштвото е изложено на дневни повлекувања на средства од своите расположливи готовински ресурси на тековните сметки, доспеаните депозити, по основ на одобрени кредити, како и останати повлекувања.

Следните табели ги анализираат средствата и обврските на Друштвото, групирани според нивната доспеаност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување до договорниот датум на доспевање.

					Во денари
	Помалку од 1 месец	Од 1 до 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Вкупно
<b>СРЕДСТВА</b>					
Парични средства	2,693,663	-	-	-	2,693,663
Удели во инвестициски фондови	<u>20,096,477</u>	-	-	-	<u>20,096,477</u>
<b>Вкупно средства</b>	<u><u>22,790,140</u></u>	-	-	-	<u><u>22,790,140</u></u>
<b>ОБВРСКИ</b>					
Останати финансиски обврски	<u>1,881,365</u>	-	-	-	<u>1,881,365</u>
<b>Вкупно финансиски обврски</b>	<u><u>1,881,365</u></u>	-	-	-	<u><u>1,881,365</u></u>
<b>Ризик од ликвидност</b>					
<b>Нето ликвидна разлика на 31 декември 2022</b>	<u><u>20,908,775</u></u>	-	-	-	<u><u>20,908,775</u></u>

**3.5 Проценка на објективната вредност**

Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови. Објективната вредност се одредува врз основа на претпоставка на раководството, зависно од видот на средството или обврската.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
за периодот што завршува на 31 декември 2022 година  
износите се искажани во денари

**3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)**

**3.5 Проценка на објективната вредност (продолжение)**

**3.5.1 Финансиски инструменти евидентирани по објективната вредност**

Во следната табела се прикажани финансиските средства измерени според објективната вредност во Извештајот за финансиската состојба во согласност со хиерархијата на објективната вредност. Оваа хиерархија ги групира финансиските средства и обврски во три нивоа кои се базираат на значајноста на влезните податоци користени при мерењето на објективната вредност на финансиските средства. Хиерархијата според објективната вредност е одредена како што следи:

- Ниво 1: котираны цени (некорегирани) на активните пазари за идентични средства или обврски;
- Ниво 2: останати влезни податоци, покрај котираните цени, вклучени во Ниво 1 кои се достапни за набљудување за средството или обврската, или директно (т.е. како цени) или индиректно (т.е. изведени од цени); и
- Ниво 3: влезни податоци за средството или обврската кои не се базираат на податоци достапни за набљудување од пазарот.

Финансиските средства кои се евидентирани по објективна вредност во билансот на состојба се групирани според нивото на хиерархија на објективната вредност на 31 декември 2022 година се како што следи:

31.12.2022	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Во денари Вкупно
<b>Средства</b>				
Удели во инвестициски фондови	20,096,477		-	- 20,096,477

*Удели во инвестициски фондови*

Објективната вредност на уделите во инвестициски фондови со кои не се тргува на активни пазари, се одредува според претпоставки базирани на пазарните услови кои постојат на датумот на известување.

**3.5.2 Финансиски инструменти кои не се евидентирани по објективната вредност**

Сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во билансот на состојба не се евидентирани според објективна вредност се прикажани во табелата подолу:

	Сметководствена	Во денари 31 декември 2022 Објективна
<b>СРЕДСТВА</b>		
Парични средства	2,693,663	2,693,663
<b>Вкупни средства</b>	<b>2,693,663</b>	<b>2,693,663</b>
<b>ОБВРСКИ</b>		
Останати тековни (финансиски) обврски	1,881,365	1,881,365
<b>Вкупни обврски</b>	<b>1,881,365</b>	<b>1,881,365</b>

*Парични средства и останати тековни финансиски обврски*

Објективната вредност на паричните средства и останатите обврски се смета дека е приближна на нивната сметководствена вредност поради тоа што се со доспеаност помала од 3 месеци.



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**3. Управување со ризици од финансирање (продолжение)**

**3.6 Управување со главнината**

При управување на својот главнината, Друштвото се придржува кон следните цели:

- Придржување кон условите во врска со капиталот поставени од страна на регулаторот,
- Заштита на способноста на Друштвото да продолжи со своето деловно работење во континуитети
- Одржување на цврста капитална база за поддршка на развојот на своите деловни активности.

Друштвото е должно да ја следи структурата на својата главнина.

*Усогласеност со законската регулатива*

Согласно со тековната законска регулатива, односно со член 19 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, доколку дојде до зголемување на главнината на Друштвото (поради зголемување на средствата на доброволниот фонд), Друштвото е должно во секое време да го одржува зголемениот износ на главнината.

На 31 декември 2022 година состојбата е како што следи:

	<b>31.12.2022</b>
Главнина	26,499,821
Основна главнина	30,847,550
Минимум износ на главнина	15,423,775
Сооднос на главнина и основна главнина	<b>85.91%</b>
Сооднос на главнина и минимум износ на главнина	<b>171.81%</b>

**4. Приходи и расходи од управување со фондовите**

*Приходи и расходи од управување со Доброволниот фонд*

	<b>Во денари</b>
	<b>01.01.2022-</b>
	<b>31.12.2022</b>
<i>Приходи од управување со фондот</i>	
1. Приходи од надоместок од придонеси	113,833
2. Приходи од надоместок за управување	14,541
<b>Приходи од управување со фондот (1)</b>	<b>128,374</b>
<i>Расходи од управување со фондот</i>	
1. Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)	32,722
2. Расходи за чуварот на имот	857
3. Расходи за Фондот на ФПИОСМ (% од уплатени придонеси)	-
4. Трошоци за трансакции	-
5. Трошоци за маркетинг	216,496
6. Трошоци за агенти	163,421
7. Останати трошоци за управување со фондот	350,000
<b>Расходи од управување со фондот (2)</b>	<b>763,496</b>
<b>Добивка или загуба од управувањето со фондот (1-2)</b>	<b>(635,122)</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**5. Трошоци за сировини и други материјали**

	<b>Во денари</b> <b>01.01.2022-</b> <b>31.12.2022</b>
Потрошен канцелариски материјал и материјал за тековно одржување	61,640
<b>Вкупно</b>	<b>61,640</b>

**6. Трошоци за услуги**

	<b>Во денари</b> <b>01.01.2022-</b> <b>31.12.2022</b>
ИТ услуги	953,761
Трошоци за лиценцирање и сертификати	374,750
Адвокатски и нотарски услуги	94,629
Надомест за регистрација и упис на хартии од вредност	41,338
Консултантски, советодавни и сметководствени услуги	35,400
Годишен надомест за објавување на известувања од Друштва на Слободен пазар	4,130
Издавање на акционерска книга	4,543
<b>Вкупно</b>	<b>1,508,551</b>

**7. Плати, надомести и останати трошоци за вработените**

	<b>Во денари</b> <b>01.01.2022-</b> <b>31.12.2022</b>
Бруто плати	1,338,874
Останати трошоци за вработените	73,876
<b>Вкупно</b>	<b>1,412,750</b>

**8. Останати трошоци од работењето**

	<b>Во денари</b> <b>01.01.2022-</b> <b>31.12.2022</b>
Даноци и членарини	486,203
Банкарски надомести	31,124
Премии за осигурување	61,864
Трошоци за договор на дело	49,981
<b>Вкупно</b>	<b>629,172</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
за периодот што завршува на 31 декември 2022 година  
износите се искажани во денари

## 9. Финансиски приходи и расходи

	Во денари 01.01.2022- 31.12.2022
Нереализирани добивки од хартии од вредност	96,477
Расходи по основ на негативни курсни разлики	(8,328)
<b>Вкупно</b>	<b>88,149</b>

## 10. Нематеријални средства

					Во денари
	Софтвер	Лиценци	Нематеријални средства во подготовка	Аванси за нематеријални средства	Вкупно
<b>Набавна вредност на 01.01.2022</b>					
Набавки во текот на годината	1,295,595	-	-	3,013,137	4,308,732
Активирање на нематеријални средства	3,013,137	-	-	(3,013,137)	-
<b>Состојба на 31.12.2022</b>	<b>4,308,732</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,308,732</b>
<b>Акумулирана амортизација на 01.01.2022</b>	-	-	-	-	-
Амортизација за годината	-	-	-	-	-
<b>Состојба на амортизација на 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Нето евидентирана вредност на 31.12.2022</b>	<b>4,308,732</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,308,732</b>

## 11. Недвижности, постројки и опрема

					Во денари
	Објекти	Мебел, компјутери, возила и друга опрема	Материјални средства во подготовка	Аванси за материјални средства	Вкупно
<b>Набавна вредност на 01.01.2022</b>	-	-	-	-	-
Набавки во текот на годината	-	1,810,972	-	-	1,810,972
Пренос од средства во подготовка	-	-	-	-	-
Отуѓување и расходување	-	-	-	-	-
<b>Состојба на 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>1,810,972</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,810,972</b>
<b>Акумулирана амортизација на 01.01.2022</b>	-	-	-	-	-
Амортизација за годината	-	188,643	-	-	188,643
Отуѓување и расходување	-	-	-	-	-
<b>Состојба на амортизација на 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>188,643</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188,643</b>
<b>Нето евидентирана вредност на 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>1,622,329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,622,329</b>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
за периодот што завршува на 31 декември 2022 година  
износите се искажани во денари

**12. Финансиски инструменти по категории**

Евидентираниите вредности на финансиските средства и обврски на Друштвото признаени на датумот на Извештајот за финансиската состојба за објавените периоди можат исто така да бидат категоризирани на следниов начин:

	По објективна вредност преку добивки и загуби			Во денари	
	Кредити и побарувања	До доспевање	Вкупно		
<b>Средства според Биланс на состојба</b>					
Парични средства	-	2,693,663	-	2,693,663	
Удели во инвестициски фондови	20,096,477	-	-	20,096,477	
<b>Вкупни средства на 31.12.2022</b>	<b>20,096,477</b>	<b>2,693,663</b>	<b>-</b>	<b>22,790,140</b>	
			<b>Останати финансиски обврски</b>	<b>Вкупно</b>	
<b>Обврски според Биланс на состојба</b>					
Тековни финансиски обврски			1,881,365	1,881,365	
<b>Вкупни финансиски обврски на 31.12.2022</b>			<b>1,881,365</b>	<b>1,881,365</b>	

**13. Удели во инвестициски фондови**

Вложувањата во удели во инвестициски фондови во износ од 20,096,477 денари на 31 декември 2022 година во целост се однесуваат на удели во поврзаната страна ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ СКОПЈЕ. На 31 декември 2022 година, Друштвото има 175,603.7256 удели, по цена од 114.4422 денари.

**14. Акционерски капитал**

Со состојба на 31 декември 2022 година, акционерскиот капитал (основната главнина) на Друштвото изнесува 500,000 евра, односно односно 30,847,550 кои се целосно уплатени.

Акционер	Број на акции	Вредност по акција во ЕУР	Вредност во ЕУР	Учество во %
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	500,000	1	500,000	100%
<b>Вкупно</b>	<b>500,000</b>		<b>500,000</b>	<b>100%</b>

Објавена и платена дивиденда за период на известување со 31.12.2022 година

Друштвото нема објавена и исплатена дивиденда за годината што завршува на 31 декември 2022 година.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот што завршува на 31 декември 2022 година**  
*износите се искажани во денари*

**15. Потенцијални обврски**

На 31 декември 2022 година, Друштвото не е учесник во судски спорови.

На 31 декември 2022 година Друштвото нема други потенцијални обврски.

**16. Трансакции со поврзани субјекти**

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти на 31 декември 2022 година и за периодот што тогаш завршува се како што следи:

	<b>Во денари</b>
	<b>01.01.2022-</b>
	<b>31.12.2022</b>
	<hr/>
<b>Приходи од поврзани субјекти</b>	
<i>ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ СКОПЈЕ</i>	
Нереализирани добивки од хартии од вредност	96,477
<b>Вкупни приходи од поврзани субјекти</b>	<b>96,477</b>
	<hr/>
	<b>31.12.2022</b>
	<hr/>
<b>Средства кај поврзани субјекти</b>	
<i>ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ СКОПЈЕ</i>	
Удели во инвестициски фондови	20,096,477
<b>Вкупно средства кај поврзани субјекти</b>	<b>20,096,477</b>
	<hr/>
	<b>01.01.2022-</b>
	<b>31.12.2022</b>
	<hr/>
<b>Трошоци кон поврзани страни</b>	
Трошоци за клучен персонал	606,856
<b>Вкупно трошоци кон поврзани субјекти</b>	<b>606,856</b>
	<hr/>

**17. Настани по датумот на известување**

Не постојат материјално значајни настани што се случиле после датумот на известување, а кои би требало да се обелоденат во овие финансиски извештаи.