

**КБ ПРВ ОТВОРЕН ЗАДОЛЖИТЕЛЕН
ПЕНЗИСКИ ФОНД - СКОПЈЕ**

Финансиски извештаи

за годината завршена на
31 декември 2021 година

со Извештај на независниот ревизор

Содржина

Извештај на независниот ревизор	1
Извештај за нето средствата на Фондот	3
Извештај за работењето на Фондот	4
Извештај за промените на нето средствата	5
Финансиски показатели според сметководствени единици	6
Извештај за бројот на сметководствени единици	7
Белешки кон финансиските извештаи	8
ПРИЛОЗИ	30

Извештај на независниот ревизор

До членовите на

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Грант Торнтон ДОО

Св. Кирил и Методиј 526-1/20

1000 Скопје

Северна Македонија

T +389 (0)2 3214 700

F +389 (0)2 3214 710

E Contact@mk.gt.com

Даночен број: 4030003475973

Ние извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје („Фондот“), составени од Извештајот за нето средствата на Фондот на ден 31 декември 2021 година и Извештајот за работењето на Фондот, Извештајот за промените во нето средствата, Финансиски показатели според сметководствени единици и Извештајот за бројот на сметководствени единици за годината што тогаш заврши, како и преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки, вклучени на страните 3 до 42.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за изготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со регулативата на Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување („МАПАС“), како и за воспоставување на таква внатрешна контрола која Раководството утврдува дека е неопходна за да овозможи изготвување на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално погрешно прикажување како резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да дадеме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на извршената ревизија. Ние ја извршивме ревизијата во согласност со ревизорските стандарди прифатени во Република Северна Македонија¹. Тие стандарди бараат наша усогласеност со етичките барања, како и тоа ревизијата да ја планираме и извршуваме на начин кој ќе ни овозможи да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиски извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување. Ревизијата вклучува спроведување на процедури со цел стекнување ревизорски докази за износите и објавувањата во финансиски извештаи. Избраните процедури зависат од проценката на ревизорот и истите вклучуваат проценка на ризиците од материјално погрешно прикажување во финансиски извештаи, било поради измама или грешка. При овие проценки на ризиците ревизорот ја зема предвид внатрешната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиски извештаи на Фондот со цел креирање на такви ревизорски процедури кои ќе бидат соодветни на околностите, но не и за потребата да изрази мислење за ефективност на внатрешната контрола на Фондот. Ревизијата, исто така вклучува и проценка на соодветноста на применетите сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и проценка на севкупната презентација на финансиски извештаи.

Ние веруваме дека стекнатите ревизорски докази претставуваат задоволителна и соодветна основа за нашето ревизорско мислење.

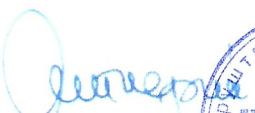
¹ Меѓународни стандарди за ревизија („МСР“) издадени од страна на Одборот за меѓународни стандарди за ревизија и уверување („ОМСРП“), кои стапија на сила на 15 декември 2009 година, преведени и објавени во Службен весник на Република Македонија број 79 од 2010 година

Мислење

Наше мислење е дека придружните финансиски извештаи, ја претставуваат објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје на ден 31 декември 2021 година, како и резултатите од работењето, промените на нето средствата и промените на бројот на сметководствени единици за годината што тогаш заврши, во согласност со регулативата на Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување („МАПАС“).

Останати прашања

Финансиските извештаи на Фондот со состојба на и за годината што заврши на 31 декември 2020 година се ревидирани од друг ревизор кој во својот извештај од 5 февруари 2021 година изразил мислење без резерва за истите.


Сузана Ставриќ
Управител
Грант Торнтон ДОО, Скопје




Билјана Митревска
Овластен ревизор

Скопје, 8 февруари 2022 година

Извештај за нето средствата на Фондот

(во илјади Денари)
 На 31 декември

	Белешки	2021	2020
Парични средства	3	3.007	22.456
Побарувања од вложувања	4	7.718	8.213
Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	122.600	83.365
		133.325	114.034
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	33.051.535	29.777.801
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	6	11.838	13.757
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	21.429.924	15.750.786
		54.493.297	45.542.344
Вкупно средства		54.626.622	45.656.378
Обврски за исплата на пензии		212	212
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		18.677	15.235
Останати обврски на пензискиот фонд		2.313	2.460
Вкупно обврски	8	21.202	17.907
Нето средства на Фондот		54.605.420	45.638.471
Број на издадени сметководствени единици		216.367.209,503528	200.461.458,663307
Вредност на сметководствена единица (во Денари)		252,373824	227,667060
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот (кумулятивни)		41.387.268	36.662.884
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство (кумулятивни)		223.485	184.419
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок (кумулятивни)		(262.605)	(194.884)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство (кумулятивни)		(5.466.512)	(4.599.262)
Добивка од тековната финансиска година		5.138.546	1.883.974
Акумулирана добивка од претходни години		13.585.079	11.701.105
Револаризација на хартии од вредност расположливи за продажба		159	235
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		54.605.420	45.638.471

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени од Управниот одбор на Друштвото на 20 јануари 2022 година.

Г-ѓа Весна Стојановска

Генерален директор



Г-ѓа Билјана Русомарова

(Овластен сметководител бр. на уверение 0102628)



Г-дин Предраг Милошевски

Втор генерален директор



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

Извештај за работењето на Фондот

(во илјади Денари)			
За годината што завршува на 31 декември			
	Белешки	2021	2020
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	9	1.170.280	1.035.759
Приходи од дивиденди	10	220.856	186.316
Реализирани капитални добивки	11	771.617	102
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		99.854	14.544
Други неспоменати приходи		15	-
Вкупно приходи од вложувања		2.262.622	1.236.721
Расходи			
Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	181.010	150.521
Реализирани капитални загуби	11	71	1.248
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		98.424	26.070
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	1.423	120
Вкупно расходи		280.928	177.959
Нето добивка од вложувања во хартии од вредност		1.981.694	1.058.762
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирана капитална добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност, нето	14	3.164.736	807.449
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		(7.884)	17.763
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		3.156.852	825.212
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот		5.138.546	1.883.974

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

Извештај за промените на нето средствата

	(во илјади Денари)	
	За годината што завршува на 31 декември	
	2021	2020
Нето добивка од вложувања	1.981.694	1.058.762
Вкупно неререализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност	3.156.852	825.212
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	(76)	(74)
Нето зголемување на нето средствата на Фондот	5.138.470	1.883.900
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	4.724.384	4.426.765
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	39.066	42.272
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(67.721)	(36.277)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(867.250)	(393.509)
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	3.828.479	4.039.251
Вкупно зголемување на нето средствата	8.966.949	5.923.151
Нето средства на почетокот на годината	45.638.471	39.715.320
Нето средства на крајот на годината	54.605.420	45.638.471
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	19.593.869,928652	20.317.850,974354
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	160.944,205162	194.037,418988
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(280.150,988646)	(165.722,951810)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	(3.568.912,304947)	(1.800.372,351458)
Број на сметководствени единици	15.905.750,840221	18.545.793,090074

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

Финансиски показатели според сметководствените единици

	(во илјади Денари)	
	За годината што завршува на 31 декември	
	2021	2020
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	45.638.471	39.715.320
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	200.461.458,663307	181.915.665,573233
Вредност на сметководствена единица на почеток на годината	227,667060	218,317207
Нето средства на Фондот на крајот на годината	54.605.420	45.638.471
Број на сметководствени единици на крајот на годината	216.367.209,503528	200.461.458,663307
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината (во Денари)	252,373824	227,667060
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи ¹ / просечни нето средства на Фондот ²	0,004	0,004
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот ³	0,039	0,025
Стапка на принос на Фондот ⁴	5,76% ⁵	6,29% ⁶

¹ показателот се добива кога збирот од позициите Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот и Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци од Извештајот за работење на Фондот ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд;

²просечните нето средства на пензискиот фонд се добиваат кога збирот на вредностите на нето средствата на пензискиот фонд од последниот пресметковен ден од месеците во периодот кој е предмет на анализа ќе се подели со бројот на месеците;

³ показателот се добива кога позицијата Нето добивка од вложувања во хартии од вредност од Извештајот за работење на Фондот ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд;

⁴ се пресметува согласно формулата од Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови.

⁵Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 5,06%

⁶Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,79 %

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

Извештај за бројот на сметководствени единици

За период 01.01.2021 – 31.12.2021

Опис	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на годината	200.461.458,663307	45.638.471
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	19.593.869,928652	4.724.384
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство во текот на годината	160.944,205162	39.066
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(280.150,988646)	(67.721)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(3.568.912,304947)	(867.250)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината	216.367.209,503528*	49.466.950

Вредност на сметководствената единица	
На почетокот на годината (во Денари)	227,667060
На крајот на годината (во Денари)	252,373824

* Вкупниот број на сметководствени единици на крајот на годината кои изнесуваат 216.367.209,503528 презентирани во денари изнесува 54.605.420 илјади денари. Тоа претставува збир од сумарниот износ 49.466.950 илјади денари во колоната извори на средства и 5.138.470 илјади денари нето добивката за годината намалена за ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба.

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

Белешки кон финансиските извештаи

1 Општи информации

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје (“Фондот”) е отворен инвестициски фонд основан во согласност со Законот за пензиско и инвалидско осигурување, Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Законот за инвестициони фондови објавени во Службен весник на Република Северна Македонија. Исплатата на пензиски надоместоци од задолжително капитално финансирано пензиско осигурување е регулирано со Законот за исплата на пензии и пензиски надоместоци од капитално финансирано пензиско осигурување објавен во Службен весник на Република Северна Македонија. Фондот го сочинуваат средствата од придонесите на членовите на Фондот и приносите од инвестираните придонеси. Фондот нема својство на правен субјект во Р. Северна Македонија.

Сопственици на Фондот се неговите членови.

Основна цел на Фондот е прибирање на средства од придонесите на осигурениците кои членуваат во Фондот и инвестирање на прибраните средства со цел зголемување на вредноста на средствата на Фондот, и обезбедување на средства за исплата на пензии на членовите на Фондот.

Со средствата на Фондот управува КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје, (“Друштво за управување со средствата на Фондот”), врз основа на одлука на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) (Одлука број 02-01 од 9 јуни 2005). Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со средства.

Банката чувар на имотот е Шпаркасе Банка АД Скопје.

На 31 декември 2021 година вкупниот број на членови на Фондот изнесува 269.153 (2020: 265.351 членови), 120.951 се членови со потпишани договори со Фондот (2020: 122.261 членови), 135.230 се трајно распределени членови (2020: 129.654 членови) и 12.972 се времено распределени членови на Фондот (2020: 13.436 членови).

2 Сметководствени политики

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики употребени при подготовката на овие финансиски извештаи.

2.1 Основа за подготовка

Финансиските извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд-Скопје се подготвени во согласност со Законот за задолжително и доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи на пензиските фондови и Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишани од МАПАС, објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

Проценката на вредноста на средствата на Фондот, пресметката на вредноста на сметководствената единица и пресметката на стапката на принос се врши согласно Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови пропишан од Агенцијата.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.1 Основа за подготовка (продолжение)

Тековните и споредбените податоци прикажани во овие финансиски извештаи се изразени во илјади македонски денари, освен доколку не е поинаку наведено.

Средниот девизен курс на денарот во однос на странските валути е следен:

	31.12.2021	31.12.2020
1 ЕУР	61,6270	61,6940
1 УСД	54,3736	50,2353

2.2 Парични средства

Паричните средства вклучуваат салда на трансакциските денарски и девизни сметки.

Фондот има наменска денарска сметка за придонеси каде се вршат уплати на парични средства од членовите. Исто така, Фондот има денарска и девизна сметка за инвестиции преку кои се вршат плаќања и наплати поврзани со работењето, а во согласност со законската регулатива.

2.3 Финансиски средства

Фондот ги класифицира своите финансиски средства во следните категории: финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, финансиски средства расположливи за продажба, финансиски средства кои се чуваат до доспевање и кредити и побарувања.

Раководството ги класифицира вложувањата во моментот на нивното првично признавање.

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби (финансиски средства кои се чуваат за тргување)

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност 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 на цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои доказ за остварлива краткорочна профитабилност.

Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиски средства расположливи за продажба се оние наменети за чување на неодреден временски период, кои може да се продадат доколку се појави потреба за ликвидност или промени во каматните стапки, девизните курсеви или цените на акциите.

Финансиски средства кои се чуваат до достасување

Вложувањата кои се чуваат до достасување се не-дериватни финансиски средства со фиксни или одредливи начини на плаќање и фиксна доспеаност, при што раководството има позитивна намера да ги чува до нивното доспевање. Доколку Фондот продаде значаен износ на финансиските средства кои се чуваат до доспевање пред нивното доспевање, целата категорија на овие средства се рекласифицира во финансиски средства расположливи за продажба.

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се не-деривативни финансиски средства со фиксни или одредени плаќања кои не котираат на активен пазар.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

Почетно признавање на финансиските средства

Финансиските средства почетно се признаваат на датумот на тргувањето - датум кога Фондот се обврзува да го купи средството.

Сите финансиски средства различни од средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според објективната вредност зголемени за трошоците на трансакциите.

Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакции се признаваат како расходи во периодот во Извештајот за работењето на Фондот.

Кредитите се признаваат кога се даваат готовински средства на позајмувачот.

При почетното признавање, средствата кои се деноминирани во странска валута се евидентираат во денарска противвредност, според средниот девизен курс на НБРСМ за соодветната валута на датумот на тргување.

Последователно мерење на финансиските средства

Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби последователно се евидентираат по нивната објективна вредност на датумот на проценка на средствата на пензискиот фонд. Доколку со овие средства активно не се тргува на пазарот за хартии од вредност, тие се вреднуваат по нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на средствата по објективна вредност преку добивки и загуби се вклучуваат во Извештајот за работењето на Фондот како нереализирани добивки или загуби за периодот за кои се јавуваат. Доколку хартиите од вредност се продадат или истите доспеат, нереализираните добивки или загуби се прикажуваат во реализирани добивки или загуби.

Финансиските средства расположливи за продажба последователно се евидентираат според нивната објективна вредност доколку со нив активно се тргува на пазарот за хартии од вредност. Добивките или загубите од промената на објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба се признаваат во ревалоризациони резерви во Извештајот за нето средства на пензискиот фонд, се до моментот на престанок на признавањето или во случај на нивно оштетување, при што акумулираните добивки или загуби, претходно признаени во Извештајот за нето средства на Фондот, се признаваат во тековните добивки или загуби. Доколку со овие средства активно не се тргува на пазарот за хартии од вредност, тие се вреднуваат по нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Приходите врз основа на камати како и амортизацијата на премијата/дисконт на финансиските средства што се расположливи за продажба, се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд за тековниот период.

Финансиските средства кои се чуваат во доспевање последователно се мерат според амортизираната набавна вредност, со примена на метод на ефективна каматна стапка.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната (дисконтираната) вредност на сите идни парични текови е еднаква на цената на обврзницата (вклучувајќи ги сите трансакциони трошоци) и претставува интерна стапка на принос на предметната обврзница. Приходите од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи во Извештајот за работењето на пензискиот фонд за тековниот за периодот.

Депозитите, кредитите и побарувањата, последователно се мерат според амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка.

Објективна вредност

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија или ОЕЦД, треба да биде еднаква на нивната пазарна вредност. При утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија или ОЕЦД се користат единствено пазарните цени кои се резултат од тргување на регулиран секундарен пазар.

Како пазарна вредност на сопственичките хартии од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и земјите членки на ОЕЦД се смета цената на последното тргување за тој ден остварена на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената на предметната хартија од вредност и службено објавена на информативниот сервис на Bloomberg. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадената хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последното тргување од последниот ден во кој имало тргување. Пазарната вредност не може да биде утврдена врз основа на цената на последното тргување доколку со инструментот не се тргувало во период подолг од 30 дена пред датумот на проценка.

Како пазарна вредност на должничките хартии од вредност со кои се тргува во земја членка на Европската Унија или ОЕЦД се смета цената на последното тргување, службено објавена на финансиско-информативниот сервис на Bloomberg. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадената хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последното тргување од последниот ден во кој имало тргување доколку со инструментот се тргувало во период пократок од 30 дена пред датумот на проценка.

Доколку на финансиско-информативниот сервис Bloomberg не е објавена цена за финансиските инструменти, за објективна вредност ќе се земе цена од друг финансиско информативен сервис, по насоки дадени од Агенцијата.

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност.

Само пазарните цени кои се резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност може да се користат за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

Пазарната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија е просечната дневна цена по кои се тргувани хартиите од вредност, пондерирани со количината. Од овој просек се исклучени “блок” трансакциите. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината објективна вредност се утврдува врз основа на просечната пондерирана цена од последниот ден во кој имало тргување.

Објективната вредност не може да се утврди врз основа на просечна пондерирана цена од тргувањето доколку со инструментот не се тргувало во период подолг од 30 дена пред датумот на проценка.

Ако со инструментот не се тргувало во период подолг од 30 дена се применуваат техники на вреднување кога не постои активен пазар.

Купување и продавање на краткорочни хартии од вредност и на државни обврзници, освен обврзници издадени за исплатување на депонираните девизни влогови на граѓаните и обврзниците за денационализација, може да се врши и на пазари преку шалтер организирани од страна на НБРСМ во соработка со Министерство за финансии. Објективната вредност на овие хартии од вредност се мери со амортизираниот износ со користење на метод на амортизација со ефективна каматна стапка.

Техники на вреднување

(1) Кога не постои активен пазар за финансискиот инструмент, објективната вредност се утврдува според следната методологија:

- а) отворените инвестициони фондови се проценуваат според вредноста на уделот утврдена за датумот на проценка, а објавена од страна на Комисијата за хартии од вредност или Македонската берза на хартии од вредност.
- б) затворените инвестициони фондови се проценуваат според вредноста на акцијата
- в) долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува на официјалниот пазар на Македонска берза за хартии од вредност и долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во странство се проценуваат според метод на линеарна амортизација, при што почетната вредност е последно утврдената објективна вредност на таа хартија од вредност. Доколку со тие хартии од вредност повторно се тргува, од денот на повторното тргување истите ќе се проценуваат по просечна пазарна цена објавена на активен пазар.
- ѓ) акциите издадени од акционерски друштва во Република Северна Македонија или компании и банки од земјите членки на ЕУ или на ОЕЦД се проценуваат според помалиот износ од набавната вредност или износот кој пензискиот фонд може разумно да го добие при промптна продажба.
- е) хартиите од вредност врз основа на хипотека се проценуваат со користење на метод на дисконтирани парични текови, при што дисконтната стапка која ќе се користи при пресметка треба да ги одрази преовладувачките каматни стапки за слични инструменти со ист преостанат рок на доспевање, прилагодена за ризикот од неизвршување на паричните обврски.

По исклучок од став (1) точката а) од овој член друштвото може да ја користи последно објавената вредност по удел во инвестиционен фонд. Во ваков случај друштвото треба веднаш, по електронски пат, да ја извести Агенцијата за преземените активности.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

Во случај да се продадат дел од средствата кои се држат до достасување поради промена на целите или способноста да се држат до достасување, сите средства кои се класифицирани во категоријата на финансиски инструменти кои се чуваат до достасување треба повторно да се измерат по објективна фер вредност. Од датумот на настанување на ваков конкретен случај во наредните 2 (две) финансиски години ниту една хартија од вредност на пензискиот фонд не треба да се процени и класифицира во категоријата до достасување. Исклучок од ова се случаите кога:

- Се продаваат или пренесуваат во друга категорија на финансиски инструменти не повеќе од 0,1% од средствата кои се чуваат до достасување, а таков случај се појавува само еднаш годишно
- Се продаваат средства кои имаат најмногу 3 месеци пред крајниот рок на доспевање или
- Се продаваат средства кај кои е наплатена најмалку 95% од главнината

Нереализирани капитални добивки/загуби

Кај финансиските инструменти во тргување се признаваат нереализирани добивки/загуби како резултат на промена на објективната (пазарна) вредност на хартиите од вредност. Доколку овие финансиски средства се во девизи, курсните разлики се признаваат во нереализирани добивки или загуби. Нереализираните капитални добивки/загуби и приходите од купонска камата се признаваат на дневна основа во Извештајот за работењето.

При достасување на главницата или нејзин дел, како и при продажба на хартиите од вредност, износот на нереализираните добивки и загуби се пренесува како реализирани добивки/загуби за периодот.

Реализирани капитални добивки/загуби

Реализираните добивки/загуби вклучуваат добивки и загуби по основ на продажба на хартии од вредност и достасани главници и камати на хартии од вредност купени со премија или дисконт кои се класифицирани во портфолио за тргување. Реализираните добивки/загуби се признаваат како приходи и расходи во моментот на нивното настанување.

Добивките и загубите по основ на продажба на хартии од вредност претставуваат разлика помеѓу продажната вредност и сметководствената вредност.

Добивки/загуби на финансиски инструменти расположливи за продажба

Добивките или загубите од промена на објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба се признаваат како ревалоризациони резерви во Извештајот за нето средства на фондот. Приходите од купонска камата и амортизацијата на премијата/дисконтот се признаваат во Извештајот за работењето на фондот.

Амортизација на дисконт/премија на хартии од вредност

Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање при последователно вреднување се евидентира амортизација на дисконт/премија како и приход од купонска камата на должничките хартии од вредност, курсни разлики доколку истите се во девизи или се со девизна клаузула и пресметана камата кај орочените депозити. Евиденцијата на овие приходи/расходи се врши на дневна основа и истите се признаваат во Извештајот за работење на пензискиот фонд.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

Средства на Фондот и стратегија за вложување

Во согласност со ограничувањата предвидени според Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, средствата на Фондот може да се вложуваат само во следните видови на финансиски инструменти:

Најмногу 50% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во средства на странски издавачи од земјите членки на Европската Унија и земји членки на ОЕЦД. Во рамките на ова ограничување:

- Најмногу 50% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки на земјите членки на ЕУ или на ОЕЦД и во должнички хартии од вредност издадени од Европската централна банка, Европската инвестициона банка и Светската банка
- Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност кои имаат рејтинг препорачлив за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, издадени од единиците на локалната самоуправа, недржавни, странски компании или банки од земјите членки на ЕУ или на ОЕЦД
- Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции издадени од странски компании или банки кои имаат рејтинг препорачлив за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, со кои се тргува на главните берзи во државите-членки на ЕУ или на ОЕЦД;
- Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во документи за удел, акции и други инструменти издадени од овластени отворени и затворени инвестициони фондови со седиште во земјите членки на ЕУ или на ОЕЦД.

Најмногу 100% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во средства издадени од субјекти кои се наоѓаат во Република Северна Македонија. Во рамките на ова ограничување:

- Најмногу 60% можат да се вложат во банкарски депозити, сертификати за депозити, комерцијални записи и обврзници издадени или гарантирани од банки, хартии од вредност врз основа на хипотека издадени или гарантирани од банки;
- Најмногу 80% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност (обврзници) издадени или гарантирани од Владата на РСМ;
- Најмногу 80% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност (обврзници) издадени или гарантирани од Народната Банка на РСМ ("НБРСМ");
- Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции кои котираат на официјалниот пазар;
- Најмногу 40% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници и комерцијални записи издадени од акционерски друштва. Во рамки на ова ограничување најмногу 10% од вредноста на средствата на фондот можат да се вложуваат во обврзници издадени од единиците на локалната самоуправа;
- Најмногу 5% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во документи за удели и акции на инвестициски фондови во РМ.

Депризнавање на финансиски средства

Финансиските средства се депризнаваат кога правото за добивање на паричен тек од финансиските средства истекло, односно инструментот е продаден, доспеан или отуѓен на друг начин. При депризнавање на финансиските инструменти по пат на продажба, се применува принципот на просечни набавни цени.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.4 Оштетување на финансиските средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

На секој датум на известување, Фондот проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се оштетени само доколку постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата (“случај на загуба”) и доколку 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.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу сметководствената вредност на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на средството) дисконтирани со примена на оригиналната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат.

Евидентираниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Извештај за работењето на Фондот.

Доколку причините за обезвреднување исчезнат, претходно признаениот износ на загуба поради обезвреднување Фондот го ослободува / анулира преку коригирање на сметката за загуба поради обезвреднување и го вклучува во Извештајот за работењето. 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, Фондот проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Значителното или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од оштетување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативната загуба – измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во Извештајот за работењето на Фондот, со истовремено нејзино отстранување од ревалоризациони резерви.

Доколку, во последователен период, објективната вредност на должнички инструмент класифициран како расположлив за продажба се зголеми, а зголемувањето може објективно да се поврзе со настан кој се јавува по признавањето на загубата поради оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се анулира преку Извештајот за работењето на Фондот. Останатиот износ, до новата објективна вредност, Фондот го третира како зголемување на објективната вредност на средството и се признава во ревалоризационите резерви.

2.5 Побарувања и обврски по основ на вложувања во хартии од вредност

Побарувањата и обврските по основ на вложувања во хартии од вредност се однесуваат на продавањето и купувањето на хартиите од вредност и се признаваат како средства и/или обврски на датумот на тргување, а се подмируваат на датумот на плаќање. Овие побарувања вклучуваат и побарувања за дивиденда.

2.6 Обврски на Фондот

Фондот може да има обврски по следниве основи: обврски по основ на вложувања во хартии од вредност, обврски за брокерски и посреднички провизии, обврски за неконвертирани придонеси, обврски за исплата на пензии спрема членовите, обврски за пренос на средства во други фондови и по основ на промена на членство, обврски кон ПИОМ, обврски по основ наследство, обврски кон Друштвото, и останати обврски. Обврските се искажуваат по номинална вредност.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.7 Нето средства на Фондот

Нето средствата на Фондот ги сочинуваат вкупните средства на Фондот намалени за вредноста на обврските на Фондот.

2.8 Вредност на сметководствената единица

Вредноста на сметководствената единица ја претставува вредноста на нето средствата на Фондот поделена со вкупниот број на сметководствени единици на датумот на пресметка. Исклучок претставува вредноста на сметководствената единица на првиот датум на проценка по првата уплата на придонеси која е утврдена на 100 денари, во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

2.9 Стапка на принос на пензискиот фонд

Стапката на принос се пресметува во номинален и реален износ за претходните 84 месеци (пресметковен период), а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена во проценти, со две децимални места.

Доколку пензискиот фонд не примал придонеси во период од 84 месеци, но примал во период од 12 месеци, на крајот на јуни односно декември, ќе се утврди приносот за периодот од први јуни односно декември по основање на фондот до крајот на јуни односно декември кога се прави пресметката. Во тој случај пресметковниот период изнесува 78, 72, 66, 60, 54, 48, 42, 36, 30, 24, 18 и 12 месеци.

Стапката на принос во номинален износ за секој пресметковен период, конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос во номинален износ, се пресметува по следната формула:

$$R_{nom} = (SE_t / SE_o)^{(365/t)} - 1$$

каде,

R_{nom} е стапка на принос во номинален износ за пресметковниот период,

SE_t е вредноста на сметководствената единица на последниот ден од пресметковниот период,

SE_o е вредноста на сметководствената единица на последниот ден од месецот кој претходи на првиот месец во пресметковниот период,

t е број на денови во пресметковниот период.

Стапката на принос во реален износ за секој пресметковен период, конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос во реален износ, се пресметува врз основа на годишната стапка на принос во номинален износ и промена на нивото на трошоците за живот во пресметковниот период со користење на следната формула:

$$R_{real} = (1 + R_{nom}) / \left\{ \left[\prod_k (1 + (i_k - 100)/100) \right]^{365/t} \right\} - 1$$

каде,

R_{real} стапката на принос во реален износ за пресметковниот период,

R_{nom} стапката на принос во номинален износ за пресметковниот период,

t е бројот на денови во пресметковниот период,

i_k индекс на трошок на живот, објавен од Државниот завод за статистика на Р. Македонија, на крајот на јуни односно декември во секоја година во однос на јуни или декември во претходната година, почнувајќи од годината на пресметката наназад за сите години во пресметковниот период и последното полугодие во пресметковниот период доколку тој изнесува 78, 66, 54, 42, 30 или 18 месеци.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.10 Приходи од камати и дивиденди

Приходите од камати се искажуваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд за сите инструменти кои носат камата. Пресметката на каматата се врши согласно договорената односно пропишаната метода на пресметка за секој финансиски инструмент. Приходите од камати вклучуваат приходи од камата на краткорочни и долгорочни депозити во банки, приходи од камата на должничките инструменти и приходи од камати на трансакциските сметки. Приходите од дивиденда вклучуваат приходи од дивиденди од домашни и странски акции и удели во инвестициони фондови (Exchange traded funds ETF-и). Приходите од дивиденди се евидентираат по добиена најава за исплата на дивиденда од банката чувар.

2.11 Надоместоци за управување со Фондот

Фондот исплаќа надоместоци на Друштвото за управување со средствата на Фондот на месечно ниво во износ од 0,03% за 2021 година (2020: 0,03%) од вредноста на вкупно управуваните нето средства на Фондот.

2.12 Расходи за посреднички провизии

Овие расходи се однесуваат на надоместоците кои се исплаќаат на финансиските посредници (банки и брокерски куќи) кои купуваат или продаваат хартии од вредност во име на Фондот.

2.13 Добивки/загуби од курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат во денари според средниот курс на НБРСМ кој важел на денот на трансакцијата. Средствата и обврските деноминирани во странска валута се евидентираат според важечкиот курс на денот на Извештајот за нето средствата на Фондот со состојба на датумот на известување. Курсните разлики се евидентираат во Извештајот за работењето на Фондот.

2.14 Данок на добивка

Во согласност со Член 18 од Законот за инвестициони фондови, Фондот нема својство на правен субјект во Република Северна Македонија и оттаму не подлежи на оданочување.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.15 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзан субјект 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 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 г) 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.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

3 Парични средства

	2021	2020
Трансакциска сметка во Шпаркасе Банка АД Скопје, Сметка за инвестирање	3.007	17.096
Девизна сметка кај Субчувар - УСД	-	5.360
Вкупно	3.007	22.456

4 Побарувања

	2021	2020
Побарувања по основ на дивиденда од странски издавач	7.711	8.202
Побарувања од фондот за ПИОСМ	122.600	83.365
Побарувања по основ на камата на сметки кај чувар на имот	7	11
Вкупно	130.318	91.578

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	2021	2020
Државни обврзници	15.386.503	15.402.510
Акции издадени од домашни акционерски друштва	1.031.598	828.521
Удели во домашни отворени инвестициски фондови	200.406	-
Удели во странски отворени инвестициски фондови	16.433.028	13.546.770
Вкупно	33.051.535	29.777.801

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република С. Македонија

	2021	2020
MKMINF200DE0	14.187	17.755
MKMINF20G929	63.475	63.548
MKMINF20G986	147.389	147.556
MKMINF20GA06	300.197	300.536
MKMINF20GA55	491.494	491.514
MKMINF20GC53	169.400	169.407
MKMINF20GD11	345.395	345.407
MKMINF20GD29	333.559	333.932
MKMINF20GD45	386.360	386.375
MKMINF20GD52	239.466	239.734
MKMINF20GD78	67.216	67.292
MKMINF20GD94	79.609	79.699
MKMINF20GE44	132.533	132.681
MKMINF20GE28	132.541	132.546
MKMINF20GE51	425.041	425.041
MKMINF20GE77	381.120	381.120
MKMINF20GF19	44.251	44.251
MKMINF20GF43	263.575	263.575
MKMINF20GF50	264.632	264.632
MKMINF20GF68	224.398	224.398
MKMINF20GF84	66.827	66.827
MKMINF20GF92	70.841	70.841
MKMINF20GG18	252.394	252.676
MKMINF20GG00	83.687	83.781
MKMINF20GG67	122.895	123.033
MKMINF20GG75	114.032	114.161
MKMINF20GG83	103.950	104.068
MKMINF20GG91	196.319	196.539
MKMINF20GH17	122.124	122.261
MKMINF20GH25	152.563	152.734
MKMINF20GH58	136.038	136.043
MKMINF20GH90	859.587	859.614
MKMINF20GI40	174.511	174.706
MKMINF20GI57	63.932	64.003
MKMINF20GI65	168.568	168.756

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје**Белешки кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година**

(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжува)

	2021	2020
MKMINF20GI73	942.946	942.971
MKMINF20GJ07	203.151	203.377
MKMINF20GJ15	145.358	145.520
MKMINF20GJ23	40.801	40.847
MKMINF20GJ31	67.558	67.634
MKMINF20GJ64	205.707	205.936
MKMINF20GJ80	144.383	144.544
MKMINF20GJ98	32.755	32.792
MKMINF20GK04	212.703	212.939
MKMINF20GK46	193.729	193.945
MKMINF20GK53	248.245	248.520
MKMINF20GK79	426.946	427.423
MKMINF20GK95	250.272	250.552
MKMINF20GL03	95.027	95.134
MKMINF20GL37	91.232	91.334
MKMINF20GL52	88.923	89.023
MKMINF20GL60	154.205	154.377
MKMINF20GL78	730.548	731.362
MKMINF20GL86	231.667	231.925
MKMINF20GM10	152.185	152.355
MKMINF20GM36	437.461	437.948
MKMINF20GM69	578.057	578.701
MKMINF20GM77	1.016.063	1.017.195
MKMINF20GN01	684.189	684.951
MKMINF20GN27	207.194	207.425
MKMINF20GN50	292.563	292.889
MKMINF20GN68	171.542	171.734
MKMINF20GN76	68.416	68.493
MKMINF20GN84	79.533	79.622
Вкупно	15.386.503	15.402.510

Државните обврзници класификувани како средства кои се чуваат за тргување се издадени од Министерството за Финансии на Република Северна Македонија и вклучуваат обврзници за денационализација и континуирани обврзници. Обврзниците за денационализација имаат рок на доспевање до 2025 година (2020:2025) со годишна купонска камата од 2,0% (2020: 2,0%). Континуираните обврзници имаат рок на доспевање од 2024 до 2032 година (2020: 2024 до 2032) и годишна купонска камата од 3,5% до 5,0% (2020: 3,5% до 5,0%).

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	2021	2020
Обични акции		
MKALKA101011, ALK	1.031.598	738.838
MKMTUR101018, MTUR	-	46.169
MKGRNT101015, GRNT	-	43.514
Вкупно	1.031.598	828.521

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	2021	2020
DE0005933956; SX5EEX GT	-	215.947
DE0005933931; DAXEX GT	253.450	220.327
DE0002635307; SXXPIEX GT	820.369	794.507
US9220427754; VEU UP	1.184.831	1.534.087
US78462F1030; SPY UP	1.153.615	1.940.929
US9229087690; VTI UP	-	1.906.426
US4642876555; IWM UP	-	756.709
US9229083632; VOO UP	2.791.456	2.030.321
US9220428661; VPL UP	-	431.649
US4642882405 ACWX UQ	-	1.683.952
US4642882579; ACWI UQ	1.510.754	2.031.916

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжение)

Удели во странски отворени инвестициски фондови (продолжение)

	2021	2020
US46435G4257; ESGU US	2.646.270	-
US9219107250; VSGX US	1.792.014	-
US46435G5163; ESGD US	1.898.526	-
US2330511500; USSG US	2.083.061	-
US9219107334; ESGV US	298.681	-
Вкупно	16.433.028	13.546.770

Удели во домашни отворени инвестициски фондови

	2021	2020
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578; KDKEDE	125.330	-
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120; VFKEDE	75.076	-
Вкупно	200.406	-

6 Финансиски средства кои се расположливи за продажба

	2021	2020
Државни обврзници	11.838	13.757
Вкупно	11.838	13.757

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Северна Македонија

	2021	2020
MKMINF200DG5	11.838	13.757
Вкупно	11.838	13.757

Државната обврзница класификувана како средство расположливо за продажба е издадена од Министерството за Финансии на Република Северна Македонија и претставува обврзница за денационализација со рок на доспевање до 2027 година и годишна купонска камата од 2,0%.

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	2021	2020
Државни обврзници	19.470.258	13.093.282
Депозити	1.959.666	2.657.504
Вкупно	21.429.924	15.750.786

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Северна Македонија

	2021	2020
MKMINF200DJ9	197.283	-
MKMINF200DK7	30.659	-
MKMINF20GO26	1.529.789	1.531.492
MKMINF20GO34	556.949	556.964
MKMINF20GO42	433.435	421.244
MKMINF20GO75	133.616	133.765
MKMINF20GO91	31.618	31.654
MKMINF20GP09	459.832	460.347
MKMINF20GP17	735.340	735.359
MKMINF20GP41	334.630	335.005
MKMINF20GP82	310.249	310.256
MKMINF20GP90	271.297	271.598

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје**Белешки кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година**

(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување (продолжува)

	2021	2020
MKMINF20GR23	375.248	375.668
MKMINF20GR49	218.059	218.302
MKMINF20GR64	258.403	258.690
MKMINF20GS06	97.301	97.414
MKMINF20GS22	383.677	383.750
MKMINF20GS71	373.315	373.324
MKMINF20GS48	130.044	130.189
MKMINF20GS89	329.518	329.886
MKMINF20GS97	145.817	145.979
MKMINF20GT05	831.692	831.712
MKMINF20GT21	277.914	278.224
MKMINF20GT39	989.192	989.215
MKMINF20GT47	213.843	214.080
MKMINF20GT54	264.012	264.306
MKMINF20GT62	421.168	421.170
MKMINF20GT88	315.326	315.677
MKMINF20GU02	558.383	558.393
MKMINF20GU10	220.178	220.423
MKMINF20GU44	1.521.788	1.521.811
MKMINF20GU93	376.970	377.385
MKMINF20GV50	1.045.453	-
MKMINF20GV84	418.468	-
MKMINF20GW18	631.699	-
MKMINF20GW26	716.552	-
MKMINF20GW42	827.339	-
MKMINF20GW59	410.221	-
MKMINF20GW75	317.093	-
MKMINF20GW83	761.087	-
MKMINF20GW91	752.288	-
MKMINF20GX09	263.513	-
Вкупно	19.470.258	13.093.282

Државните обврзници класификувани како средства кои се чуваат до достасување се издадени од Министерството за Финансии на Република Северна Македонија и претставуваат континуирани обврзници со рок на доспевање од 2033 до 2050 година и годишна купонска камата од 2,20% до 4,85%.

Депозити

	2021	2020
Долгорочни депозити	1.959.666	2.657.504
Краткорочни депозити	-	-
Вкупно	1.959.666	2.657.504

Краткорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2021 година нема краткорочни депозити (2020: нема краткорочни депозити).

Долгорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2021 година долгорочните депозити во износ од 1.959.666 илјади денари (2020: 2.657.504) претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање е до 3 години (2020: 4 години), со фиксна каматна стапка од 0,9% до 2,80% (2020: 0,9% до 3,25%) на годишно ниво.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

8 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	2021	2020
Надоместок за управување со Фондот	16.224	13.568
Обврски за надомест од придонес	2.453	1.667
Обврски по основ на пренос за исплата на пензии	212	212
Останати обврски	2.313	2.460
Вкупно	21.202	17.907

Со состојба на 31 декември 2021 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 16.224 илјади денари (2020: 13,568 илјади денари). Износот претставува надоместок за управување на Фондот, а е пресметан од страна на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје. Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,36% годишна стапка за 2021 година (2020: 0,36%) од нето средствата на Фондот и се пресметува на дневно ниво.

Со состојба на 31 декември 2021 година, обврски во износ од 2.453 илјади денари се однесуваат на обврски за надоместок од придонес во висина од 2% од уплатените придонеси за 2021 година (2020: 2%).

Останатите обврски се однесуваат на обврски за данок на дивиденда.

9 Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)

	2021	2020
Приходи од камати од хартии од вредност кои се чуваат за тргување	596.962	598.869
Приходи од камати од хартии од вредност кои се чуваат до достасување	515.614	368.550
Приходи од камати од хартии од вредност расположливи за продажба	251	292
Приходи од камати од депозити	58.393	66.943
Приходи од камати на сметки во банка чувар	126	262
Амортизација на премијата (дисконтот) на хартиите од вредност кои доспеваат на фиксен датум	(1.066)	843
Вкупно	1.170.280	1.035.759

10 Приходи од дивиденди

	2021	2020
Приходи од дивиденда од MKALKA101011, ALK	22.377	20.139
Приходи од дивиденда од MKMTUR101018, MTUR	-	2.515
Приходи од дивиденда од MKGRNT101015, GRNT	-	1.728
Приходи од дивиденда од DE0005933956; SX5EEX GT	-	4.250
Приходи од дивиденда од DE0002635307 ; SXXPIEX GT	18.263	14.711
Приходи од дивиденда од US78462F1030; SPY UP	12.491	21.441
Приходи од дивиденда од US9220427754; VEU UP	29.010	22.465
Приходи од дивиденда од US9229087690; VTI UP	2.330	20.270
Приходи од дивиденда од US4642876555; IWM UP	817	5.881
Приходи од дивиденда од US9229083632; VOO UP	23.711	22.724
Приходи од дивиденда од US9220428661; VPL UP	89	5.594
Приходи од дивиденда од US4642882405; ACWX UQ	-	23.256
Приходи од дивиденда од US4642882579; ACWI UQ	20.392	21.342
Приходи од дивиденда од US46435G5163; ESGD US	32.058	-
Приходи од дивиденда од US9219107334; ESGV US	1.573	-
Приходи од дивиденда од US46435G4257; ESGU US	15.420	-
Приходи од дивиденда од US9219107250; VSGX US	29.323	-
Приходи од дивиденда од US2330511500; USSG US	13.001	-
Вкупно	220.856	186.316

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје**Белешки кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година**

(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

11 Реализирани капитални добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност, нето

	2021	2020
Реализирани добивки	771.617	102
Реализирани загуби	(71)	(1.248)
Вкупно	771.546	(1.146)

Реализирани добивки и загуби од:

	2021	2020
Продажба на акции издадени од домашни акционерски друштва	7.717	(1.248)
Реализирана добивка од камата и главница од државни обврзници	95	102
Продажба на удели во странски отворени инвестициски друштва	762.936	-
Продажба на удели во домашни отворени инвестициски друштва	798	-
Вкупно	771.546	(1.146)

12 Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот

Трошоците од работење со пензиското друштво и чуварот на имот во износ од 181.010 илјади денари (2020: 150.521 илјади денари) се однесуваат на надоместоците за управување со Фондот, кои Фондот ги исплаќа на Друштвото за управување со средствата на Фондот.

13 Расходи за брокерски провизии и останати трансакциони трошоци

Трошоците кои произлегуваат од продажба или купување на финансиски средства кои се класифицираат во портфолио за тргување во износ од 1,423 илјади денари (2020: 120 илјади денари) директно се евидентирани како трошоци во Извештајот за работењето на Фондот во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

14 Нереализирани капитални добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност, нето

	2021	2020
Обични акции издадени од акционерски друштва	292.760	56.610
Државни обврзници издадени или гарантирани од Владата на РСМ	(11.792)	36.580
Удели во отворени инвестициски фондови	2.883.768	714.259
3.164.736	807.449	

15 Управување со финансиски ризици

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

Политиките на Фондот 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. Фондот 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 вршат вработените од секој сектор. Тие ги идентификуваат и проценуваат финансиските ризици во обемот на нивната работа и преку тесна соработка со цел навремено да дејствуваат.

15.1 Кредитен ризик

Кредитниот ризик се дефинира како неможност за навремено и целосно исполнување на обврските кои произлегуваат од инвестициите во финансиски инструмент.

Финансиските инструменти во кои се инвестирани средствата на Фондот, а кои се носители на кредитен ризик се акциите, државните обврзници, уделите во инвестициски фондови, паричните средства, депозитите и останати средства. Еднаш годишно се прави анализа на кредитниот ризик на домашните државни обврзници, како и проценка на перформансите на банките и нивниот кредитен ризик, а континуирано се следат сите релевантни податоци во текот на годината и се инкорпорираат во анализите. Дополнително, условите за инвестирање на средствата предвидени со законската регулатива се релативно строги и нема простор за превисоко изложување на кредитен ризик на средствата на Фондот.

На 31 декември 2021 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување, додека финансиските инструменти кои се чуваат за тргување и расположливи за продажба се вреднувани по објективна вредност на дневно ниво.

Друштвото на 31 декември 2021 година нема ненаплатливо побарување по основ на главница или камата кај инвестициите во депозити и државни обврзници.

15.2 Пазарни ризици

Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарните ризици произлегуваат од отворената позиција на Фондот на ефектот од флукуацијата на пазарните каматни стапки, ефектот од флукуација на пазарните цени на акциите и уделите во инвестициски фондови, како и од ефектот од флукуацијата на курсевите на странските валути. Друштвото за управување со средствата на Фондот утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

Каматен ризик

Фондот е изложен на ефектите од флукуацијата на нивоата на пазарните каматни стапки врз неговата финансиска состојба и парични текови.

Табелата подолу ги анализира средствата и ообврските на Фондот, групирани според веројатноста од промена на каматните стапки од датумот на известување до договорниот датум на доспевање.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

15 Управување со финансиски ризици (продолжение)

15.2 Пазарни ризици (продолжение)

Каматен ризик (продолжение)

во илјади денари

31 декември 2021 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не-каматносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
Парични средства	3.007	-	-	-	-	-	3.007
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	17.665.032	15.386.503	33.051.535
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	11.838	11.838
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	21.429.924	21.429.924
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	130.318	-	130.318
Вкупно средства	3.007	-	-	-	17.795.350	36.828.265	54.626.622
Обврски							
Обврски	-	-	-	-	21.202	-	21.202
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	3.007	-	-	-	17.774.148	36.828.265	54.605.420
31 декември 2020 година							
Вкупно средства	22.456	-	-	-	14.466.869	31.167.053	45.656.378
Вкупно обврски	-	-	-	-	17.907	-	17.907
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	22.456	-	-	-	14.448.962	31.167.053	45.638.471

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на Фондот:

31 декември 2021 година	МКД	ЕУР
Средства		
Парични средства	0,10%	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	3,95%	3,95%
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	2,18%
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	2,76%	3,40%
Обврски		
Обврски	-	-

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

15 Управување со финансиски ризици (продолжение)

15.3 Пазарни ризици (продолжение)

Каматен ризик (продолжение)

31 декември 2020 година

Средства

Парични средства	0,10%	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	3,95%	3,95%
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	2,31%
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	2,94%	3,71%

Обврски

Обврски	-	-
---------	---	---

Валутен ризик

Фондот е изложен 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 позицијата на валутен ризик на Фондот (во илјади денари).

31 декември 2021 година

	МКД	ЕУР	УСД	Вкупно
Средства				
Парични средства	3.007	-	-	3.007
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5.608.743	12.083.582	15.359.210	33.051.535
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	11.838	-	11.838
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	13.394.844	8.035.080	-	21.429.924
Останати средства на Фондот	122.608	-	7.710	130.318
Вкупно средства	19.129.202	20.130.500	15.366.920	54.626.622

Обврски

Обврски	18.889	-	2.313	21.202
Вкупно обврски	18.889	-	2.313	21.202

Нето отворена билансна позиција	19.110.314	20.130.500	15.364.606	54.605.420
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

31 декември 2020 година	МКД	ЕУР	УСД	Вкупно
Вкупно средства	14.645.340	18.681.486	12.329.552	45.656.378
Вкупно обврски	15.447	-	2.460	17.907
Нето отворена билансна позиција	14.629.893	18.681.486	12.327.092	45.638.471

15 Управување со финансиски ризици (продолжение)

15.4 Ризик од ликвидност

Ризикот на ликвидност претставува ризик дека Фондот ќе се соочи со тешкотии при обезбедувањето на средства за да ги подмири паричните обврски што произлегуваат од секојдневното работење. Ризикот на ликвидност може да произлезе или од неможноста да се продадат финансиски средства во најкус можен рок по нивната објективна вредност; или неспособност на подмирување на обврските кои произлегуваат од договорите; или пак обврските доспеале порано за исплата од очекувањето; или пак неспособност да генерира парични средства според предвидувањата. Следните табели ги анализираат средствата и обврските на Фондот, групирани според нивната рочност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување до договорниот датум на доспевање (во илјади денари).

31 декември 2021 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства					
Пари и парични еквиваленти	3.007	-	-	-	3.007
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	17.801.445	151.700	5.285.521	9.812.869	33.051.535
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	2.088	7.800	1.950	11.838
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	437.719	832.271	1.130.279	19.029.655	21.429.924
Останати средства на Фондот	130.318	-	-	-	130.318
Вкупно средства	18.372.489	986.059	6.423.600	28.844.474	54.626.622
Обврски					
Обврски	21.202	-	-	-	21.202
Вкупно обврски	21.202	-	-	-	21.202
Нето ризик од ликвидност	18.351.287	986.059	6.423.600	28.844.474	54.605.420
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	18.351.287	19.337.346	25.760.946	54.605.420	
31 декември 2020 година					
Вкупно средства	14.751.095	1.174.836	4.953.858	24.776.589	45.656.378
Вкупно обврски	17.907	-	-	-	17.907
Нето ризик од ликвидност	14.733.188	1.174.836	4.953.858	24.776.589	45.638.471
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	14.733.188	15.908.024	20.861.882	45.638.471	

15 Управување со финансиски ризици (продолжение)

15.5 Оперативен ризик

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната организација на целокупниот процес: Комисија за хартии од вредност, банката чувар и избраните брокерски куќи и банките. Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестициски одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информативниот систем.

На 11 март 2020 година Светската здравствена организација прогласи пандемија на корона вирусот. Земајќи ги во предвид потенцијалните сериозни закани од коронавирусот врз јавното здравје, македонските власти и во 2021 година преземаа низа мерки за намалување на ширењето на вирусот. Согласно јавно достапните информации на датумот на издавање на финансиските извештаи, раководството на Друштвото кое управува со Фондот го зеде во предвид потенцијалниот понатамошен развој на епидемијата, како и очекувањето за ефектите на работењето на Фондот од истата, вклучувајќи ги веќе преземените мерки од страна на македонските власти и владите на останатите земји.

Фондот работи во високо регулирана индустрија. Вредноста на нето средствата на Фондот се зголемува/намалува како резултат на промените во: 1) приходи по основ на камати од вложувања во хартии од вредност; 2) приходи од дивиденди од домашни акции и ETF-и; и 3) реализирани и нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност. Најголемиот ризик кој што произлегува од појавата на КОВИД-19 е поврзан со можното негативно влијание на цените на вложувањата во хартии од вредност на домашните и странските берзи, како и влијанието на порастот на стапката на невработеност во земјата врз придонесите коишто се плаќаат од страна на членовите во Фондот.

Приходите од вложувања на Фондот останаа стабилни и покажаа тренд на пораст во годината која завршува на 31 декември 2021 година во споредба со 31 декември 2020 година (2021 година: 2.262.622 илјади денари, 2020 година: 1.236.721 илјади денари) и покрај негативното влијание на пандемијата. Фондот прикажа нереализирани добивки од вложувањата во хартии од вредност во износ од 3.156.852 илјади денари за годината што завршува на 31 декември 2021 (2020 година: 825.212 илјади денари). Воедно, Фондот бележи пораст на вкупниот број на членови во годината која завршува на 31 декември 2021 година во споредба со 31 декември 2020 година (2021 година: 269.153 членови, 2020 година: 265.351 членови) и покрај малото зголемување на стапката на невработеност во земјата.

Со оглед на фактот што повлекувањето на придонесите на Фондот е регулирано со закон и значителен дел од придонесите на членовите сè уште не ги исполнуваат условите за повлекување, раководството на Друштвото кое управува со Фондот не предвидува значително негативно влијание на КОВИД-19 врз Фондот и вредноста на неговите нето средства. Сепак, Друштвото кое управува со Фондот не може да ја исклучи можноста дека во случај на повторно воведување на ограничувачки мерки, како и нивно засилување, а следствено на тоа и влијанието на овие мерки на економското опкружување во кое работи Фондот, нема да имаат негативно влијание врз Фондот и вредноста на неговите нето средства. Раководството на Друштвото кое управува со Фондот продолжува внимателно да ја следи состојбата и соодветно ќе реагира со цел да се намали влијанието на ваквите настани и околности во моментот на нивното случување.

ПРИЛОЗИ

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
 Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
 (Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

а) Акции

	Број на акции	Трошок на набавка по акција ⁷	Вкупен трошок на набавка ⁸	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредност на средства на Фондот
Обични акции							
МКАЛКА101011, АЛК	55.943	13	738.838	18	1.031.598	3,92%	1,89%
Вкупни вложувања во акции издадени во Република С. Македонија	55.943	13	738.838	18	1.031.598	3,92%	1,89%
Вкупно вложувања во акции	55.943	13	738.838	18	1.031.598	3,92%	1,89%

б) Обврзници

	Номинална вредност	Трошок на набавка ⁸	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на РСМ					
МКМИНФ200DE0; RMDEN14	229.808 EUR	13.921	14.187	6,05%	0,03%
МКМИНФ200DG5; RMDEN16	190.808 EUR	11.562	11.838	3,98%	0,02%
МКМИНФ200DJ9; RMDEN19	3.165.620 EUR	194.102	197.283	30,59%	0,36%
МКМИНФ200DK7; RMDEN20	492.734 EUR	30.364	30.659	6,16%	0,06%
МКМИНФ20G929; DO2014/10-0524dk	61.500.000 MKD	60.477	63.475	65,08%	0,12%
МКМИНФ20G986; DO2014/16-0724dk	144.000.000 MKD	140.355	147.389	66,06%	0,27%
МКМИНФ20GA06; DO2014/18-0824dk	294.300.000 MKD	285.820	300.197	49,07%	0,55%
МКМИНФ20GA55; DO2014/23-1024	485.850.000 MKD	468.193	491.494	75,73%	0,90%
МКМИНФ20GC53; DO2015/03-0125	163.680.000 MKD	163.187	169.400	100,00%	0,31%
МКМИНФ20GD11; DO2015/09-0325	335.170.000 MKD	332.671	345.395	100,00%	0,63%
МКМИНФ20GD29; DO2015/10-0330DK	323.400.000 MKD	320.990	333.559	39,48%	0,61%
МКМИНФ20GD45; DO2015/12-0325	375.450.000 MKD	372.108	386.360	100,00%	0,71%
МКМИНФ20GD52; DO2015/13-0330DK	232.600.000 MKD	229.601	239.734	72,80%	0,53%
МКМИНФ20GD78; DO2015/15-0430DK	65.350.000 MKD	64.442	67.292	23,80%	0,15%
МКМИНФ20GD94; DO2015/17-0530DK	77.500.000 MKD	76.318	79.699	30,94%	0,17%
МКМИНФ20GE28; DO2015/20-0625	130.000.000 MKD	127.597	132.546	97,50%	0,29%
МКМИНФ20GE44; DO2015/22-0630DK	130.000.000 MKD	127.023	132.681	67,02%	0,29%
МКМИНФ20GE51; DO2015/23-0725	417.480.000 MKD	409.148	425.041	98,93%	0,93%
МКМИНФ20GE77; DO2015/25-0730dk	374.000.000 MKD	364.843	381.120	59,48%	0,83%
МКМИНФ20GF19; DO2015/29-0730dk	43.480.000 MKD	42.358	44.251	81,73%	0,10%
МКМИНФ20GF43; DO2015/32-0825	260.000.000 MKD	253.677	263.575	99,75%	0,58%
МКМИНФ20GF50; DO2015/33-0830dk	260.000.000 MKD	253.283	264.632	96,79%	0,58%

⁷Трошок на набавка по акција ја претставува цената на акцијата на 31 декември 2020 година.

⁸Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2020 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот (продолжение)

б) Обврзници (продолжение)

	Номинална вредност	Трошок на набавка ⁸	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Обврзници издадени или					
гарантирани од Владата на РСМ					
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	221.500.000 MKD	215.981	224.387	443,00%	0,41%
MKMINF20GF84; DO2015/36-0830dk	65.700 MKD	215.981	224.387	443,00%	0,41%
MKMINF20GF92; DO2015/37-0930dk	70.000.000 MKD	215.981	224.387	443,00%	0,41%
MKMINF20GG18; DO2015/39-0930dk	250.000.000 MKD	215.981	224.387	443,00%	0,41%
MKMINF20GG00; DO2015/38-0925dk	83.000.000 MKD	215.981	224.387	443,00%	0,41%
MKMINF20GG67; DO2015/44-1230dk	122.500.000 MKD	215.981	224.387	443,00%	0,41%
MKMINF20GG75; DO2015/45-1225dk	114.000.000 MKD	110.171	114.032	760,10%	0,21%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	104.000.000 MKD	100.433	103.950	69,33%	0,19%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	189.800.000 MKD	189.903	196.319	162,23%	0,36%
MKMINF20GH17; DO2016/03-0131dk	117.500.000 MKD	117.214	122.124	49,37%	0,22%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	146.900.000 MKD	146.418	152.563	146,90%	0,28%
MKMINF20GH58; DO2016/05-0226	131.500.000 MKD	130.914	136.038	657,50%	0,25%
MKMINF20GH90; DO2016/09-0326	834.520.000 MKD	827.068	859.587	427,96%	1,57%
MKMINF20GI40; DO2016/14-0631dk	170.900.000 MKD	167.357	174.511	284,74%	0,32%
MKMINF20GI57; DO2016/15-0731dk	62.700.000 MKD	61.309	63.932	73,77%	0,12%
MKMINF20GI65; DO2016/16-0731dk	165.200.000 MKD	161.654	168.568	127,08%	0,31%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	929.680.000 MKD	906.713	942.946	543,45%	1,73%
MKMINF20GJ07; DO2016/20-0931dk	199.900.000 MKD	194.782	203.151	137,86%	0,37%
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	199.900.000 MKD	194.782	203.151	137,86%	0,37%
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	40.270.000 MKD	39.109	40.801	11,03%	0,07%
MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	66.800.000 MKD	64.752	67.558	44,53%	0,12%
MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	204.150.000 MKD	197.140	205.707	53,03%	0,38%
MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	143.540.000 MKD	138.350	144.383	30,87%	0,26%
MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	32.640.000 MKD	31.384	32.755	3,75%	0,06%
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	204.150.000 MKD	204.568	212.703	29,16%	0,39%
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	186.800.000 MKD	186.830	193.729	32,49%	0,35%
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	240.000.000 MKD	239.379	248.245	34,29%	0,45%
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	413.300.000 MKD	411.666	426.946	70,20%	0,78%
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	234.119.983 MKD	241.302	250.272	51,28%	0,46%
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	92.480.000 MKD	91.619	95.027	50,41%	0,17%
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	88.990.000 MKD	87.952	91.232	48,10%	0,17%
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	87.160.000 MKD	85.711	88.923	29,05%	0,16%
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	151.370.000 MKD	148.625	154.205	43,87%	0,28%
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	717.660.000 MKD	704.090	730.548	79,74%	1,34%
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	227.730.000 MKD	223.271	231.667	49,55%	0,42%
MKMINF20GM10; DO2017/22-0832dk	149.650.000 MKD	146.669	152.185	15,23%	0,28%
MKMINF20GM36; DO2017/24-0832dk	430.500.000 MKD	421.590	437.461	48,89%	0,80%
MKMINF20GM69; DO2017/26-0932dk	571.930.000 MKD	557.034	578.057	95,05%	1,06%
MKMINF20GM77; DO2017/27-0932dk	1.006.100.000 MKD	978.949	1.016.063	80,10%	1,86%
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	676.460.000 MKD	659.161	684.189	60,33%	1,25%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот (продолжение)

б) Обврзници (продолжение)

	Номинална вредност	Трошок на набавка ⁸	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на РСМ					
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	205.180.000 MKD	199.602	207.194	44,59%	0,38%
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	290.100.000 MKD	281.827	292.563	54,67%	0,54%
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	170.490.000 MKD	165.234	171.542	21,21%	0,31%
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	68.110.000 MKD	65.899	68.416	54,48%	0,13%
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	79.420.000 MKD	76.604	79.533	26,13%	0,15%
MKMINF20GO26; DO2018/03-0133DK	1.472.280.000 MKD	1.475.544	1.529.789	73,07%	2,80%
MKMINF20GO42; DO2018/05-0133DK	538.390.000 MKD	537.044	556.949	78,73%	1,02%
MKMINF20GO34; DO2018-04-0133	418.960.000 MKD	420.705	433.435	74,81%	0,79%
MKMINF20GO75; DO2018/08-0233DK	130.050.000 MKD	129.601	133.616	87,78%	0,24%
MKMINF20GO91; DO2018/10-0333DK	30.800.000 MKD	30.667	31.618	44,00%	0,06%
MKMINF20GP09; DO2018/11-0448DK	444.240.000 MKD	438.764	459.832	37,02%	0,84%
MKMINF20GP17; DO2018-12-0633	721.110.000 MKD	710.120	735.340	81,24%	1,35%
MKMINF20GP41; DO2018/15-0748DK	327.120.000 MKD	319.948	334.630	27,26%	0,61%
MKMINF20GP82; DO2018-19-0933	307.350.000 MKD	299.807	310.249	76,84%	0,57%
MKMINF20GP90; DO2018/20-0933DK	268.550.000 MKD	263.791	271.297	89,52%	0,50%
MKMINF20GR23; DO2018/23-1048DK	371.020.000 MKD	358.914	375.248	30,92%	0,69%
MKMINF20GR49; DO2018/25-1133DK	216.560.000 MKD	212.003	218.059	54,14%	0,40%
MKMINF20GR64; DO2018/27-1133DK	257.050.000 MKD	251.211	258.403	12,42%	0,47%
MKMINF20GS06; DO2019/02-0149DK	88.939.939 MKD	93.393	97.301	9,88%	0,18%
MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	272.726.541 MKD	371.823	383.677	20,98%	0,70%
MKMINF20GS48; DO2019/06-0449DK	125.960.000 MKD	124.763	130.044	14,00%	0,24%
MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	365.990.000 MKD	361.612	373.315	22,46%	0,68%
MKMINF20GS89; DO2019/10-0749DK	322.510.000 MKD	316.010	329.518	35,83%	0,60%
MKMINF20GS97; DO2019/11-0834DK	144.016.109 MKD	142.306	145.817	48,01%	0,27%
MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	824.510.000 MKD	806.152	831.692	22,28%	1,52%
MKMINF20GT21; DO2019/14-1049dk	275.430.000 MKD	266.898	277.914	30,60%	0,51%
MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	281.261.736 MKD	959.670	989.192	10,05%	1,81%
MKMINF20GT47; DO2019/16-1234dk	213.200.000 MKD	208.844	213.843	57,62%	0,39%
MKMINF20GT54; DO2020/01-0150dk	254.720.000 MKD	254.109	264.012	28,30%	0,48%
MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	410.800.000 MKD	409.257	421.168	33,05%	0,77%
MKMINF20GT88; DO2020/04-0450DK	307.480.000 MKD	303.394	315.326	32,69%	0,58%
MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	549.580.000 MKD	541.906	558.383	183,18%	1,02%
MKMINF20GU10; DO2020/07-0850DK	216.880.000 MKD	211.560	220.178	24,10%	0,40%
MKMINF20GU44; DO2020/10-1035	1.515.310.000 MKD	1.483.928	1.521.788	168,37%	2,79%
MKMINF20GU93; DO2020/15-1235DK	376.750.000 MKD	369.097	376.970	50,61%	0,69%
MKMINF20GV50; DO2021/01-0136	1.020.900.000 MKD	1.021.856	1.045.453	340,30%	1,91%
MKMINF20GV84; DO2021/04-0336	410.000.000 MKD	410.012	418.468	102,50%	0,77%
MKMINF20GW18; DO2021/07-0436	620.680.000 MKD	621.912	631.699	64,81%	1,16%
MKMINF20GW26; DO2021/08-0436DK	705.390.000 MKD	705.402	716.552	77,83%	1,31%
MKMINF20GW42; DO2021/10-0636	816.380.000 MKD	817.941	827.339	61,96%	1,51%
MKMINF20GW59; DO2021/11-0636DK	405.880.000 MKD	405.891	410.221	72,83%	0,75%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот (продолжение)

б) Обврзници (продолжение)

	Номинална вредност	Трошок на набавка ⁸	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на РСМ					
MKMINF20GW75; DO2021/13-0836	313.870.000 MKD	315.013	317.093	35,36%	0,58%
MKMINF20GW83; DO2021/14-0936	755.620.000 MKD	755.883	761.087	47,02%	1,39%
MKMINF20GW91; DO2021/15-1036	748.310.000 MKD	748.873	752.289	101,23%	1,38%
MKMINF20GX09; DO2021/16-1136DK	263.120.000 MKD	263.131	263.513	63,40%	0,48%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани во Република С. Македонија		33.776.589	34.868.599		63,83%
Вкупно инвестиции во обврзници		33.776.589	34.868.599		63,83%

в) Удели

	Номинална вредност	Трошок на набавка ⁸	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД					
DE0005933931; DAXEX GT	30.550	220.327	253.450	0,06%	0,46%
DE0002635307; SXXPIEX GT	275.465	674.938	820.369	0,19%	1,50%
US9220427754; VEU UP	355.590	1.042.495	1.184.831	0,06%	2,17%
US78462F1030; SPY UP	44.670	838.991	1.153.616	0,00%	2,11%
US9229083632; VOO UP	117.595	2.030.321	2.791.456	0,02%	5,11%
US4642882579; ACWI UQ	262.665	1.197.055	1.510.754	0,16%	2,77%
US46435G4257; ESGU US	451.050	2.168.169	2.646.270	0,19%	4,84%
US9219107250; VSGX US	531.400	1.695.836	1.792.014	1,04%	3,28%
US46435G5163; ESGD US	439.420	1.753.603	1.898.526	0,46%	3,48%
US2330511500; USSG US	863.230	1.683.123	2.083.061	0,92%	3,81%
US9219107334; ESGV US	62.500	244.509	298.681	0,09%	0,55%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	3.434.135	13.549.367	16.433.028		30,08%

⁸Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2020 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)
Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот (продолжение)
в) Удели (продолжение)

	Номинална вредност	Трошок на набавка ⁸	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Удели во домашни отворени инвестициски фондови					
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578; КДКЕДЕ	1.008.491	125.238	125.330	8,97%	0,23%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120; ВФКЕДЕ	665.508	75.060	75.076	8,38%	0,14%
Вкупно удели во домашни отворени инвестициски фондови	1.673.999	200.298	200.406	17,35%	0,37%
Вкупно инвестиции во други должнички инструменти и удели во отворени инвестициски фондови			16.633.433		30,45%

г) Пласмани и депозити

	Трошок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	-	-	-
Долгорочни депозити	1.958.350	1.959.666	3,59%
Вкупно	1.958.350	1.959.666	3,59%

д) Структура на инвестициите на Фондот по видови на финансиски средства

	Вкупна вредност на денот на известувањето	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	1.031.598	1,89%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	34.868.599	63,83%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициски фондови	16.633.434	30,45%
Парични средства	3.007	0,01%
Пласмани и депозити	1.959.666	3,59%
Останати средства	130.318	0,24%
Вкупно	54.626.622	100,00%

⁸Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2020 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност ⁹	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
Обични акции издадени во Република С. Македонија					
22.02.2021	MKGRNT101015 - GRNT	23.640	1,12	1,30	4.280
22.02.2021	MKGRNT101015 - GRNT	1.088	1,12	1,32	219
24.02.2021	MKGRNT101015 - GRNT	1.160	1,12	1,30	210
24.02.2021	MKGRNT101015 - GRNT	3.000	1,12	1,30	543
24.02.2021	MKGRNT101015 - GRNT	3.000	1,12	1,30	543
25.02.2021	MKGRNT101015 - GRNT	290	1,12	1,30	53
16.04.2021	MKGRNT101015 - GRNT	1.885	1,12	1,13	21
16.04.2021	MKGRNT101015 - GRNT	1.825	1,12	1,13	20
16.04.2021	MKGRNT101015 - GRNT	3.000	1,12	1,13	33
19.02.2021	MKMTUR101018 - MTUR	380	4,17	4,60	165
23.02.2021	MKMTUR101018 - MTUR	700	4,17	4,60	303
24.03.2021	MKMTUR101018 - MTUR	215	4,17	4,16	(1)
25.03.2021	MKMTUR101018 - MTUR	485	4,17	4,16	(3)
30.03.2021	MKMTUR101018 - MTUR	700	4,17	4,16	(4)
31.12.2021	MKMTUR101018 - MTUR	700	4,17	4,16	(4)
01.04.2021	MKMTUR101018 - MTUR	20	4,17	4,16	0
16.04.2021	MKMTUR101018 - MTUR	807	4,17	4,14	(24)
16.04.2021	MKMTUR101018 - MTUR	970	4,17	4,14	(29)
20.04.2021	MKMTUR101018 - MTUR	193	4,17	4,14	(6)
20.05.2021	MKMTUR101018 - MTUR	120	4,17	4,50	40
20.05.2021	MKMTUR101018 - MTUR	90	4,17	4,50	30
21.05.2021	MKMTUR101018 - MTUR	5.700	4,17	4,40	1.328
Вкупно (обични акции издадени во Р.С. Македонија)					7.717
Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност ⁹	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
Удели во домашни отворени инвестициони фондови					
14.04.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ636 4578 – KDKЕДЕ	267.902	32.990	33.000	10
11.05.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ636 4578 – KDKЕДЕ	648.837	79.919	80.000	81
15.06.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ636 4578 – KDKЕДЕ	161.953	19.966	20.000	34
13.07.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ636 4578 – KDKЕДЕ	161.858	19.964	20.000	36
03.08.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ636 4578 – KDKЕДЕ	566.310	69.876	70.000	124

⁹Сметководствената вредност ја претставува пазарната цена на хартиите од вредност на 31 декември 2020 година.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот (продолжение)

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност ⁹	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
Удели во домашни отворени инвестициони фондови					
15.09.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ636 4578 – KDKЕDE	888.363	109.801	110.000	199
12.10.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ636 4578 – KDKЕDE	806.623	99.882	100.000	118
16.11.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ636 4578 – KDKЕDE	1.007.179	124.865	125.000	136
12.10.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ698 3120 – VFКЕDE	230.889	25.996	26.000	4
16.11.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ698 3120 – VFКЕDE	576.735	64.944	65.000	56
Вкупно (Удели во домашни отворени инвестициони фондови)					798
Удели во странски отворени инвестициони фондови					
04.03.2021	DE0002635307 - SXXPIEX GT	48.800	119.569	122.926	3.357
19.02.2021	DE0005933956 - SX5EEX GY	40.000	88.494	91.968	3.474
26.02.2021	DE0005933956 - SX5EEX GY	57.610	127.453	130.173	2.719
03.02.2021	US4642876555 - IWM UP	4.420	43.533	48.348	4.815
04.03.2021	US4642876555 - IWM UP	16.300	160.541	183.838	23.297
12.04.2021	US4642876555 - IWM UP	13.200	130.009	152.226	22.218
27.04.2021	US4642876555 - IWM UP	10.450	102.923	121.854	18.931
07.05.2021	US4642876555 - IWM UP	16.090	158.473	182.714	24.242
01.06.2021	US4642876555 - IWM UP	12.370	121.834	141.793	19.959
09.06.2021	US4642876555 - IWM UP	4.000	39.397	47.201	7.804
20.01.2021	US4642882405 - ACWX UQ	64.500	171.859	183.015	11.156
27.01.2021	US4642882405 - ACWX UQ	64.500	171.859	178.789	6.930
03.02.2021	US4642882405 - ACWX UQ	64.830	172.738	181.931	9.193
09.02.2021	US4642882405 - ACWX UQ	3.830	10.205	10.957	752
19.02.2021	US4642882405 - ACWX UQ	63.550	169.328	183.831	14.503
26.02.2021	US4642882405 - ACWX UQ	65.700	175.056	180.709	5.653
04.03.2021	US4642882405 - ACWX UQ	15.200	40.500	42.864	2.364
11.03.2021	US4642882405 - ACWX UQ	50.500	134.556	145.643	11.086
19.03.2021	US4642882405 - ACWX UQ	59.000	157.204	169.751	12.547
29.03.2021	US4642882405 - ACWX UQ	63.140	168.235	182.390	14.155
06.04.2021	US4642882405 - ACWX UQ	35.050	93.390	102.535	9.145
16.04.2021	US4642882405 - ACWX UQ	21.700	57.819	63.687	5.867
27.04.2021	US4642882405 - ACWX UQ	60.500	161.201	176.020	14.819
07.05.2021	US4642882405 - ACWX UQ	17.960	81.850	91.802	9.952
25.05.2021	US4642882405 - ACWX UQ	29.000	132.163	147.024	14.861
09.06.2021	US4642882405 - ACWX UQ	31.050	141.506	159.695	18.190

⁹Сметководствената вредност ја претставува пазарната цена на хартиите од вредност на 31 декември 2020 година.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)
Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот (продолжение)

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност ⁹	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
Удели во странски отворени инвестициони фондови					
21.06.2021	US4642882405 - ACWX UQ	35.800	163.153	183.605	20.452
01.07.2021	US4642882405 - ACWX UQ	34.880	158.960	183.624	24.664
09.07.2021	US4642882405 - ACWX UQ	34.500	157.228	181.995	24.767
19.03.2021	US78462F1030 - SPY UP	5.350	100.484	107.768	7.284
29.03.2021	US78462F1030 - SPY UP	4.700	88.275	96.966	8.691
06.04.2021	US78462F1030 - SPY UP	8.660	162.652	183.281	20.630
12.04.2021	US78462F1030 - SPY UP	570	10.706	12.151	1.445
16.04.2021	US78462F1030 - SPY UP	8.520	160.022	182.762	22.739
27.04.2021	US78462F1030 - SPY UP	8.580	161.149	182.742	21.592
25.05.2021	US78462F1030 - SPY UP	7.200	135.230	152.803	17.573
01.06.2021	US78462F1030 - SPY UP	8.090	151.946	172.590	20.644
21.06.2021	US78462F1030 - SPY UP	4.250	79.823	91.497	11.673
01.07.2021	US78462F1030 - SPY UP	2.750	51.650	61.265	9.614
21.06.2021	US9220427754 - VEU UP	56.000	164.177	182.155	17.978
01.07.2021	US9220427754 - VEU UP	55.680	163.239	183.297	20.059
09.07.2021	US9220427754 - VEU UP	56.000	164.177	182.906	18.729
20.01.2021	US9220428661 - VPL UP	18.800	75.167	79.140	3.974
27.01.2021	US9220428661 - VPL UP	1.800	7.197	7.456	259
03.02.2021	US9220428661 - VPL UP	29.140	116.508	121.586	5.077
09.02.2021	US9220428661 - VPL UP	13.150	52.577	56.105	3.528
04.03.2021	US9220428661 - VPL UP	29.500	117.948	123.219	5.271
12.04.2021	US9220428661 - VPL UP	15.570	62.252	66.943	4.691
20.01.2021	US9229087690 - VTI US	17.850	174.534	183.240	8.706
27.01.2021	US9229087690 - VTI US	8.310	81.254	83.475	2.222
03.02.2021	US9229087690 - VTI US	9.870	96.507	101.497	4.990
19.02.2021	US9229087690 - VTI US	17.340	169.547	182.737	13.190
26.02.2021	US9229087690 - VTI US	13.200	129.067	133.291	4.224
11.03.2021	US9229087690 - VTI US	16.400	160.356	175.159	14.803
19.03.2021	US9229087690 - VTI US	17.000	166.223	180.236	14.013
29.03.2021	US9229087690 - VTI US	16.950	165.734	182.340	16.606
06.04.2021	US9229087690 - VTI US	16.620	162.507	183.303	20.796
16.04.2021	US9229087690 - VTI US	12.700	124.178	141.920	17.742

⁹Сметководствената вредност ја претставува пазарната цена на хартиите од вредност на 31 декември 2020 година.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот (продолжение)

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност ⁹	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
Удели во странски отворени инвестициони фондови					
07.05.2021	US9229087690 - VTI US	16.510	161.431	183.194	21.764
25.05.2021	US9229087690 - VTI US	16.650	162.800	183.063	20.264
01.06.2021	US9229087690 - VTI US	15.575	152.289	172.582	20.292
Вкупно (удели во странски отворени инвестициони фондови)					762.935
ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ*					771.450

*Вкупниот износ на нето реализирани капитални добивки (загуби) изнесува 771.545.706 денари. Нето реализираните капитални добивки се од нето реализирана добивка од продажба на акции во износ од 7.716.801 денари, нето реализирана добивка од продажба на домашни и странски удели во износ од 763.733.455 денари и нето реализирана добивка од продажби на обврзници 95.450 денари.

Забелешка: Не е дозволено сумарно прикажување по финансиски инструмент, односно се евидентира секоја трансакција

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на процен-ка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка ¹⁰	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност	Нереализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. за диск./премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштет у-вање
31.12.21	Обични акции издадени во Република Македонија	738.838	1.031.598	-	292.760	-	-	-
	MKALKA101011, ALK	738.838	1.031.598	-	292.760	-	-	-
31.12.21	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	33.776.589	34.868.599	(76)	(11.792)	(7.884)	1.111.761	
	MKMINF200DE0; RMDEN14	13.921	14.187	-	(47)	-	312	-
	MKMINF200DG5; RMDEN16	11.562	11.838	(76)	-	(16)	368	-
	MKMINF200DJ9; RMDEN19	194.102	197.283	-	-	(255)	3.437	-
	MKMINF200DK7; RMDEN20	30.364	30.659	-	-	65	230	-
	MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	60.477	63.475	-	(67)	-	3.066	-
	MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	140.355	147.389	-	(156)	-	7.190	-
	MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	285.820	300.197	-	(321)	-	14.696	-
	MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	468.193	491.495	-	-	-	23.301	-
	MKMINF20GC53; DO2015/03-0125	163.187	169.400	-	-	-	6.213	-

⁹Сметководствената вредност ја претставува пазарната цена на хартиите од вредност на 31 декември 2020 година.

¹⁰Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2020 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот (продолжение)

Датум на процен-ка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка ¹⁰	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност	Нереализираните добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. за диск /премии кон досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетување
	MKMINF20GD11; DO2015/09-0325	332.671	345.395	-		-	12.725	-
	MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	320.990	333.559	-	(351)	-	12.920	-
	MKMINF20GD45; DO2015/12-0325	372.108	386.360	-		-	14.252	-
	MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	230.430	239.466	-	(253)	-	9.289	-
	MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	64.678	67.216	-	(71)	-	2.609	-
	MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	76.596	79.609	-	(84)	-	3.097	-
	MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	127.606	132.541	-		-	4.935	-
	MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	127.481	132.533	-	(141)	-	5.193	-
	MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	409.177	425.025	-		-	15.849	-
	MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	366.182	380.694	-	(407)	-	14.919	-
	MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	42.517	44.201	-	(48)	-	1.732	-
	MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	253.695	263.566	-		-	9.871	-
	MKMINF20GF50; DO2015/33-0830dk	254.231	264.336	-	(283)	-	10.388	-
	MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	215.981	224.387	-		-	8.407	-
	MKMINF20GF84; DO2015/36-0830dk	64.199	66.751	-	(72)	-	2.624	-
	MKMINF20GF92; DO2015/37-0930dk	68.043	70.762	-	(76)	-	2.795	-
	MKMINF20GG18; DO2015/39-0930dk	80.876	83.687	-	(90)	-	2.901	-
	MKMINF20GG00; DO2015/38-0925dk	242.676	252.394	-	(271)	-	9.990	-
	MKMINF20GG67; DO2015/44-1230dk	118.127	122.895	-	(133)	-	4.901	-
	MKMINF20GG75; DO2015/45-1225dk	110.171	114.032	-	(124)	-	3.985	-
	MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	100.433	103.950	-	(113)	-	3.631	-
	MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	189.903	196.319	-	(206)	-	6.623	-
	MKMINF20GH17; DO2016/03-0131dk	117.214	122.124	-	(128)	-	5.037	-
	MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	146.418	152.563	-	(160)	-	6.305	-
	MKMINF20GH58; DO2016/05-0226	130.914	136.038	-		-	5.123	-
	MKMINF20GH90; DO2016/09-0326	827.068	859.587	-		-	32.519	-
	MKMINF20GI40; DO2016/14-0631dk	167.357	174.511	-	(186)	-	7.339	-
	MKMINF20GI57; DO2016/15-0731dk	61.309	63.932	-	(68)	-	2.691	-
	MKMINF20GI65; DO2016/16-0731dk	161.654	168.568	-	(180)	-	7.094	-
	MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	906.713	942.946	-		-	36.233	-
	MKMINF20GJ07; DO2016/20-0931dk	194.782	203.151	-	(218)	-	8.587	-
	MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	139.336	145.358	-	(156)	-	6.178	-
	MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	39.109	40.801	-	(44)	-	1.735	-
	MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	64.752	67.558	-	(73)	-	2.879	-
	MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	197.140	205.707	-	(222)	-	8.789	-
	MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	138.350	144.383	-	(156)	-	6.189	-
	MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	31.384	32.755	-	(36)	-	1.406	-
	MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	204.568	212.703	-	(222)	-	8.357	-

¹⁰Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2020 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година

(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот (продолжение)

Датум на процен-ка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка ¹⁰	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност	Нереализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. за диск /премии кон досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетување
	MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	186.830	193.729	-	(203)	-	7.103	-
	MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	239.379	248.245	-	(261)	-	9.127	-
	MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	411.666	426.946	-	(450)	-	15.731	-
	MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	241.302	250.272	-	(264)	-	9.234	-
	MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	91.619	95.027	-	(100)	-	3.508	-
	MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	87.952	91.232	-	(97)	-	3.376	-
	MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	85.711	88.923	-	(95)	-	3.306	-
	MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	148.625	154.205	-	(164)	-	5.744	-
	MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	704.090	730.548	-	(779)	-	27.237	-
	MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	223.271	231.667	-	(247)	-	8.643	-
	MKMINF20GM10; DO2017/22-0832dk	146.669	152.185	-	(163)	-	5.680	-
	MKMINF20GM36; DO2017/24-0832dk	421.590	437.461	-	(469)	-	16.340	-
	MKMINF20GM69; DO2017/26-0932dk	557.034	578.057	-	(621)	-	21.644	-
	MKMINF20GM77; DO2017/27-0932dk	978.949	1.016.063	-	(1.093)	-	38.206	-
	MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	659.161	684.189	-	(737)	-	25.765	-
	MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	199.602	207.194	-	(224)	-	7.815	-
	MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	281.827	292.563	-	(316)	-	11.052	-
	MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	165.234	171.542	-	(186)	-	6.494	-
	MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	65.899	68.416	-	(74)	-	2.591	-
	MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	76.604	79.533	-	(86)	-	3.015	-
	MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	1.475.544	1.529.789	-	-	(1.783)	56.028	-
	MKMINF20GO42; DO2018/05-0133DK	537.044	556.949	-	-	-	19.905	-
	MKMINF20GO34; DO2018-04-0133	420.705	433.435	-	-	(430)	13.161	-
	MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	129.601	133.616	-	-	(141)	4.156	-
	MKMINF20GO91; DO2018/10-0333dk	30.667	31.618	-	-	(33)	985	-
	MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	438.764	459.832	-	-	(509)	21.577	-
	MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	710.120	735.340	-	-	-	25.220	-
	MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	319.948	334.630	-	-	(390)	15.072	-
	MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	299.807	310.249	-	-	-	10.442	-
	MKMINF20GP90; DO2018/20-0933dk	263.791	271.297	-	-	(292)	7.798	-
	MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	358.914	375.248	-	-	(390)	16.724	-
	MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	212.003	218.059	-	-	(232)	6.289	-
	MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	251.211	258.403	-	-	(273)	7.465	-
	MKMINF20GS06; DO2019/02-0149dk	93.393	97.301	-	-	(101)	4.009	-
	MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	371.823	383.677	-	-	-	11.855	-
	MKMINF20GS48; DO2019/06-0449dk	124.763	130.044	-	-	(143)	5.424	-
	MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	361.612	373.315	-	-	-	11.703	-
	MKMINF20GS89; DO2019/10-0749dk	316.010	329.518	-	-	(382)	13.890	-

¹⁻⁰⁷Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2020 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Прилози кон финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2021 година

(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот (продолжение)

Датум на процен-ка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка ¹⁰	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност	Нереализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. за диск /премии кон досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетување
	MKMINF20GS97; DO2019/11-0834dk	142.306	145.817	-	-	(167)	3.678	-
	MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	806.152	831.692	-	-	-	25.540	-
	MKMINF20GT21; DO2019/14-1049dk	266.898	277.914	-	-	(293)	11.309	-
	MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	959.670	989.192	-	-	-	29.522	-
	MKMINF20GT47; DO2019/16-1234dk	208.844	213.843	-	-	(227)	5.225	-
	MKMINF20GT54; DO2020/01-0150dk	254.109	264.012	-	-	(276)	10.179	-
	MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	409.257	421.168	-	-	-	11.911	-
	MKMINF20GT88; DO2020/04-0450dk	303.394	315.326	-	-	(346)	12.277	-
	MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	541.906	558.383	-	-	-	16.477	-
	MKMINF20GU10; DO2020/07-0850DK	211.560	220.178	-	-	(259)	8.876	-
	MKMINF20GU44; DO2020/10-1035	1.483.928	1.521.788	-	-	-	37.860	-
	MKMINF20GU93; DO2020/15-1235DK	369.097	376.970	-	-	(401)	8.274	-
	MKMINF20GV50; DO2021/01-0136	1.021.856	1.045.453	-	-	-	23.597	-
	MKMINF20GV84; DO2021/04-0336	410.012	418.468	-	-	-	8.456	-
	MKMINF20GW18; DO2021/07-0436	621.912	631.699	-	-	-	9.787	-
	MKMINF20GW26; DO2021/08-0436DK	705.402	716.552	-	-	139	11.012	-
	MKMINF20GW42; DO2021/10-0636	817.941	827.339	-	-	-	9.398	-
	MKMINF20GW59; DO2021/11-0636DK	405.891	410.221	-	-	(456)	4.786	-
	MKMINF20GW75; DO2021/13-0836	315.013	317.093	-	-	-	2.080	-
	MKMINF20GW83; DO2021/14-0936	755.883	761.087	-	-	-	5.203	-
	MKMINF20GW91; DO2021/15-1036	748.873	752.288	-	-	-	3.415	-
	MKMINF20GX09; DO2021/16-1136DK	263.131	263.513	-	-	(293)	675	-
31.12.21	Удели во странски отворени инвестициони фондови	13.549.367	16.433.028	-	2.883.661	-	-	-
	DE0005933931; DAXEX GT	220.327	253.450	-	33.122	-	-	-
	DE0002635307; SXXPIEX GT	674.938	820.369	-	145.431	-	-	-
	US9220427754; VEU UP	1.042.495	1.184.831	-	142.336	-	-	-
	US78462F1030; SPY UP	838.991	1.153.615	-	314.625	-	-	-
	US9229083632; VOO UP	2.030.321	2.791.456	-	761.135	-	-	-
	US4642882579; ACWI UQ	1.197.055	1.510.754	-	313.699	-	-	-
	US46435G4257; ESGU US	2.168.169	2.646.270	-	478.102	-	-	-
	US9219107250; VSGX US	1.695.836	1.792.014	-	96.178	-	-	-
	US46435G5163; ESGD US	1.753.603	1.898.526	-	144.923	-	-	-
	US2330511500; USSG US	1.683.123	2.083.061	-	399.938	-	-	-
	US9219107334; ESGV US	244.509	298.681	-	54.172	-	-	-
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ		52.533.630	(76)	3.164.736	(7.884)	1.111.761	-

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква на вкупно нереализираните добивки (загуби) од вложување во хартии од вредност зголемени за ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето курсните разлики, амортизацијата на дисконтот (премијата) на средствата кои доспеваат на фиксен датум и загубата поради оштетување, зависно од видот на средството.

¹⁻⁰⁷Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2020 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.