

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


Финансиски извештаи

за годината завршена на
31 декември 2024 година

со Извештај на независниот ревизор

Содржина

Извештај на независниот ревизор	1
Извештај за нето средствата на Фондот	2
Извештај за работењето на Фондот	3
Извештај за промените на нето средствата	4
Финансиски показатели според сметководствените единици	5
Извештај за бројот на сметководствени единици	6
Белешки кон финансиските извештаи	7
ПРИЛОЗИ	29



Извештај на
независниот
ревизор



КПМГ РЕВИЗИЈА ДОО Скопје
Ул. „Филип Втори Македонски“ бр.3
Скопје 1000, Република Северна Македонија
+389 (2) 3135 220
mk-office@kpmg.com
kpmg.com/mk

Извештај на независниот ревизор до членовите на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје

Извештај за финансиските извештаи

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје ("Фондот"), прикажани на страните од 2 до 40, кои се состојат од извештајот за нето средствата на Фондот на 31 декември 2024 година, извештајот за работењето на Фондот, извештајот за промените на нето средствата, финансиските показатели според сметководствени единици и извештајот за бројот на сметководствени единици за годината тогаш завршена и белешките, кои се состојат од преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за изготвување и реално прикажување на овие финансиски извештаи во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување ("МАПАС"), како и за таква интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за да се овозможи изготвување на финансиските извештаи кои се ослободени од материјално значајни грешки, било да се резултат на измама или ненамерно направени грешки.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да искажеме мнение за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Стандардите за ревизија прифатени и објавени во Република Северна Македонија во Службен весник бр. 79 од 11 јуни 2010 година. Овие стандарди изискуваат да се придржуваме на релевантните етички стандарди и да ја планираме и да ја извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со разумна увереност дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки.

Ревизијата вклучува спроведување на процедури за добивање на ревизорски докази за износите и образложенијата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од нашите проценки, вклучувајќи ги и оценките на ризиците за значајни грешки во финансиските извештаи како резултат на измама или ненамерно направени грешки. Во проценувањето на овие ризици, ги разгледавме соодветните интерни контроли воспоставени за изготвување и реално прикажување на финансиските извештаи со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите, но не и за да изразиме мнение за ефикасноста на интерните контроли.



Извештај на независниот ревизор

Ревизијата, исто така вклучува осврт на користените сметководствени политики и значајните проценки направени од раководството, како и оценка на адекватноста на прикажувањето на информациите во финансиските извештаи.

Ние сме убедени дека ревизорските докази кои ги добивме се достаточни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мнение.

Мнение

Според наше мнение, финансиските извештаи реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Фондот на 31 декември 2024 година, како и неговата финансиска успешност, промените на нето средствата, неговите финансиски показатели и бројот на сметководствените единици за годината тогаш завршена, во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување.

Останати прашања

Финансиските извештаи на Фондот за годината завршена на 31 декември 2023 година беа ревидирани од друг ревизор којшто искажа немодификувано мислење за тие финансиски извештаи на 12 февруари 2024 година.

Скопје, 17 февруари 2025 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР
Срѓан Ранѓеловиќ

КПМГ РЕВИЗИЈА ДОО Скопје
Управител
Срѓан Ранѓеловиќ





Финансиски
извештаи

Извештај за нето средствата на Фондот

(во илјади Денари)

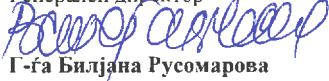
На 31 декември

	Белешки	2024	2023
Парични средства	3	12.368	27.882
Побарувања од вложувања	4	50	158
Побарувања од други пензиски фондови	4	257	-
		12.675	28.040
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	955.425	853.696
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	6	546.926	400.414
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	555.415	462.545
		2.057.766	1.716.655
Вкупно средства		2.070.441	1.744.695
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци и корекции спрема членовите на пензискиот фонд – достасани и неисплатени		1.419	90
Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		7.537	4.826
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		1.682	1.486
Останати обврски на пензискиот фонд		35	25
Вкупно обврски	8	10.673	6.427
Нето средства на Фондот		2.059.768	1.738.268
<i>Број на издадени сметководствени единици</i>		<i>8.766.751,789220</i>	<i>8.099.326,059272</i>
<i>Вредност на сметководствена единица (во Денари)</i>		<i>234,952226</i>	<i>214,618876</i>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот (кумулативни)		1.901.015	1.645.960
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство (кумулативни)		32.589	23.438
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок (кумулативни)		(357.431)	(294.506)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство (кумулативни)		(100.949)	(52.750)
Добивка од тековната финансиска година		169.477	100.895
Акумулирана добивка од претходни години		412.875	311.980
Ревалоризација на хартии од вредност расположливи за продажба (кумулативна)		2.192	3.251
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		2.059.768	1.738.268

Финансиските извештаји на Фондот се одобрени од Управниот одбор на Друштвото на 30 јануари 2025 година.

Г-ѓа Весна Стојановска

Генерален директор



Г-ѓа Билјана Русомарова

(Овластен сметководител бр. на уверение 0102628)



Г-дин Иван Стојановиќ

Втор генерален директор



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

Извештај за работењето на Фондот

		(во илјади Денари)	
		За годината што завршува на 31 декември	
	Белешки	2024	2023
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	9	48.040	36.196
Приходи од дивиденди	10	8.212	8.241
Реализирани капитални добивки	11	10.798	166
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		564	603
Вкупно приходи од вложувања		67.614	45.206
Расходи			
Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	16.778	14.506
Реализирани капитални загуби	11	2.143	173
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		919	620
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	113	5
Вкупно расходи		19.953	15.304
Нето добивка од вложувања во хартии од вредност		47.661	29.902
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирана капитална добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност, нето	14	121.828	70.988
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		(12)	5
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност		121.816	70.993
Нето зголемување на нето средствата на Фондот		169.477	100.895

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	
	2024	2023
Нето добивка од вложувања	47.661	29.902
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност	121.816	70.993
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	(1.059)	(154)
Нето зголемување на нето средствата на Фондот	168.418	100.741
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	255.055	191.426
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	9.151	8.118
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(62.925)	(69.798)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(48.199)	(22.654)
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	153.082	107.092
Вкупно зголемување на нето средствата	321.500	207.833
Нето средства на почетокот на годината	1.738.268	1.530.435
Нето средства на крајот на годината	2.059.768	1.738.268
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	1.121.134,264159	911.886,842403
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	40.953,063217	38.898,740872
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(280.638,719931)	(335.269,968674)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	(214.022,877497)	(107.614,691768)
Број на сметководствени единици	667.425,729948	507.900,922833

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	
	2024	2023
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	1.738.268	1.530.435
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	8.099.326,059272	7.591.425,136439
Вредност на сметководствена единица на почеток на годината (во Денари)	214,618876	201,600542
Нето средства на Фондот на крајот на годината	2.059.768	1.738.268
Број на сметководствени единици на крајот на годината	8.766.751,789220	8.099.326,059272
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината (во Денари)	234,952226	214,618876
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи ¹ / просечни нето средства на Фондот ²	0,009	0,009
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот ³	0,025	0,018
Стапка на принос на Фондот ⁴	5,36% ⁵	4,81% 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;

² просечните 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.

⁵ Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво за 2024 година изнесува 0,47%

⁶ Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво за 2023 година изнесува 0,22%

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

Извештај за бројот на сметководствени единици

За период 01.01.2024 – 31.12.2024

Опис	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на годината	8.099.326,059272	1.738.268
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	1.121.134,264159	255.055
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство во текот на годината	40.953,063217	9.151
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(280.638,719931)	(62.925)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(214.022,877497)	(48.199)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината*	8.766.751,789220	1.891.350
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на годината (во Денари)	214,618876	
На крајот на годината (во Денари)	234,952226	

*Вкупниот број на сметководствени единици 8.766.751,789220 на крајот на годината презентира во денари изнесува 2.059.768 илјади денари. Овој износ претставува збир од 1.891.350 илјади денари во колоната извори на средства и 168.418 илјади денари нето зголемување на нето средствата на Фондот.

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

Белешки кон финансиските извештаи

1 Општи информации

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје (“Фондот”) е отворен инвестициски фонд основан во согласност со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и Законот за инвестициони фондови објавени во Службен весник на Република Северна Македонија. Во согласност со Член 18 од Законот за инвестициони фондови, Фондот нема својство на правен субјект во Република Северна Македонија. Фондот го сочинуваат средствата од доброволните придонеси на членовите на Фондот и приносите од инвестираните придонеси, намалени за надоместоците што се наплатуваат од доброволниот пензиски фонд.

Сопственици на Фондот се неговите членови.

Фондот е основан со цел прибирање на доброволни пензиски придонеси, врз основа на потпишани индивидуални договори за членство и потпишани договори за професионални пензиски шеми, организирани и финансирани од страна на работодавачи и здруженија на граѓани.

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 (“Агенцијата”, “МАПАС”) (Одлука со број 02-02 од 2 декември 2009). Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со средства.

Банка чувар на имотот е Шпаркасе Банка Македонија АД Скопје (“Шпаркасе Банка”).

На 31 декември 2024 вкупниот број на членови на Фондот изнесува 17.627 членови (2023: 16.989 членови) од кои 11.461 членови се членови на професионални пензиски шеми (2023: 11.484 членови), а 6.166 членови се индивидуални договори за членство (2023: 5.505 членови).

2 Сметководствени политики

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

2.1 Основа за подготовка

Политиката на секојдневно сметководствено евидентирање и Финансиските извештаи на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд-Скопје се подготвени во согласност со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи за задолжителните и доброволните пензиските фондови и Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишани од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и објавени во Службен весник на Република С. 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 за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС).

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.1 Основа за подготовка (продолжение)

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

	31.12.2024	31.12.2023
1 ЕУР	61,4950	61,4950
1 УСД	58,8807	55,6516

2.2 Парични средства

Паричните средства вклучуваат салда на трансакциските денарски и девизни сметки отворени во банка чувар на имот. Фондот има наменска денарска сметка за придонеси каде се вршат уплати на парични средства од членовите на Фондот. 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 инвестирани финансиски средства во следните категории: финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, финансиски средства расположливи за продажба и финансиски средства кои се чуваат до доспевање.

Раководството ги класифицира вложувањата во моментот на нивното првично признавање.

Финансиски средства кои се мерат 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 (должнички и сопственички) 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 портфолио за кое постои краткорочен фактички облик на остварување добивка.

Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиски средства расположливи за продажба се средства за кои во моментот на стекнување не постои јасна намера за каква цел ќе се користат, дали со нив ќе се тргува или ќе се чуваат до доспевање. Средствата може да се чуваат на неодреден временски период, и истите може да се продадат доколку се појави потреба за ликвидност или има промени во каматните стапки, девизните курсеви или цените.

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. Во ова портфолио Друштвото ги класифицира должничките хартии од вредност и орочените депозити.

Почетно признавање на финансиските средства

Финансиските средства почетно се признаваат на датумот на тргувањето, според трошокот на набавка вклучувајќи ги сите трансакциски трошоци кои директно се поврзани со стекнување на средството, освен кај финансиските средства по објективна вредност преку добивка и загуба.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

Средствата кои се мерат по објективна вредност преку добивки и загуби (средства класифицирани во портфолио за тргување) почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакции се признаваат како расходи во периодот во Извештајот за работењето на Фондот.

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

Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби последователно се евидентираат по нивната објективна вредност на датумот на проценка на средствата на пензискиот фонд.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на овие средства 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.

Последователното мерење на финансиските инструменти расположливи за продажба е комбинација од вреднување со амортизирана набавна вредност со примена на метод на ефективна каматна стапка и вреднување по фер вредност. По иницијалното признавање, финансиските средства расположливи за продажба се евидентираат според нивната објективна 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 во Извештајот за работењето на пензискиот фонд за тековниот период.

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 до доспевање се мерат според амортизираната набавна вредност, со примена на метод на ефективна каматна стапка. 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 должничката хартија од вредност. Приходите од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи во Извештајот за работењето на пензискиот фонд за тековниот за периодот. Депозитите последователно се мерат според амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка.

Објективна вредност

Објективната вредност на финансиските инструменти 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.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

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, FactSet или на Refinitiv. 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, FactSet или на Refinitiv. 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, FactSet или на Refinitiv не е објавена цена за сопственичките и должничките хартии од вредност, 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 С. 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 С. Македонија.

Пазарната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република С. 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.

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.

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

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 објавена од страна на Комисијата за хартии од вредност или Македонска берза на хартии од вредност и утврдена на работен ден кој претходи на датумот на проценка (Т-2 каде што Т е тековниот ден). По исклучок, доколку денот Т-2 е неработен ден, како ден Т-2 се смета последниот претходен работен ден;

б) затворените инвестициони фондови се проценуваат според вредноста на акцијата;

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

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;

г) акциите издадени од акционерски друштва во Република С. 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;

д) хартиите од вредност врз осова 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 Техниките на вреднување, 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.

Во согласност со Меѓународниот сметководствен стандард 39 прифатен во Република Северна Македонија 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

Добивки и загуби од последователно вреднување на финансиските средства

Нереализирани капитални добивки/загуби кај финансиските инструменти за тргување

Кај финансиските инструменти за 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 и достасани главници на хартиите од вредност кои се класифицирани во портфолио за тргување и расположливи за продажба. Реализираните добивки/загуби се признаваат како приходи и расходи во моментот на нивното настанување.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

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 за 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

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;

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжение)

- 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 РСМ.

Престанок на признавање на финансиски средства

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

Кога се врши продажба на финансиските инструменти за тргување, нереализираните добивки/загуби кои се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд, за делот на продажбата се депривираат како реализирани капитални добивки/загуби. Депривирањето се врши на нереализираните добивки/загуби признаени во тековната година. Во нереализирани добивки/загуби се вклучени курсните разлики кои произлегуваат од последователното вреднување. При доспевање на дел или цела главница, сметководствениот третман на нереализираните добивки/загуби е ист како кај продажбата. При депривирање на финансиските инструменти расположливи за продажба, во случај на продажба, кумулативните нереализирани добивки/загуби, кои претходно се признавале во ревалоризационите резерви, за делот на продажбата се депривираат како реализирани капитални добивки/загуби во Извештајот за работењето. Кај должничките хартии од вредност расположливи за продажба, при доспевање на дел или цела главница се врши депривирање на нереализирани добивки/загуби, претходно признаено во ревалоризационите резерви, во пропорционален дел на доспеаниот во Извештајот за работењето. Во портфолиото до доспевање хартиите од вредност се депривираат при доспевање на дел или целосно доспевање на главница.

Оштетување на финансиските средства

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

Кај финансиски средства кои се чуваат до доспевање, загубата поради оштетување се признава кога постои објективен доказ дека е настанато обезвреднување на финансиските инструменти. Износот на загубата поради оштетување кај портфолиото до доспевање се признава како расход во Извештајот за работење.

Доколку причините за обезвреднување исчезнат, претходно признаениот износ на загуба поради обезвреднување Фондот го ослободува / анулира преку корегирање на сметката за загуба поради обезвреднување и го вклучува во Извештајот за работењето.

Финансиски инструменти расположливи за продажба

Кај финансиските инструменти расположливи за продажба кои се водат по објективна вредност преку ревалоризациони резерви, се признава загуба кога постои објективен доказ дека финансиските инструменти се обезвреднети. Загубата поради оштетување се признава во Извештајот за работењето, но со нејзино елиминирање 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 ревалоризациони резерви.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.4 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, приходи од камати на трансакциските сметки, приходите од дивиденди и сл.

Приходите од дивиденда вклучуваат приходи од дивиденди од домашни и странски акции и ETF-и. Приходите од дивиденди се евидентираат по добиена најава за исплата на дивиденда од банката чувар на имот.

2.5 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.

2.6 Реализирани капитални добивки/загуби

Реализираните добивки/загуби се признаваат во моментот на продажба на хартии од вредност, кои се класифицирани во портфолио за тргување и портфолио расположливи за продажба. Реализираните добивки/загуби се признаваат како приходи и расходи во моментот на нивното настанување. Реализираните добивки и загуби претставуваат разлика помеѓу продажната и сметководствената вредност. Реализираните добивки/загуби се признаваат и при наплата на достасани главници и дел од главници на должнички инструменти во портфолиото за тргување и портфолиото расположливи за продажба.

2.7 Амортизација на дисконт/премија на хартии од вредност

Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање при последователно вреднување се евидентира приходи и расходи по основ на амортизација на дисконт/премија кои се евидентираат на дневна основа во Извештајот за работење на фондот.

2.8 Добивки/загуби од курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат во денари според средниот курс на НБРСМ кој важи на денот на известувањето. Курсните разлики се евидентираат во Извештајот за работењето на Фондот. Средствата и обврските кои се деноминирани во странска валута се евидентираат според средниот курс на НБРСМ на денот на Извештајот за нето средствата на Фондот.

2.9 Надоместоци (расходи) за управување со Фондот

Фондот плаќа надоместоци на Друштвото за управување со средствата на Фондот на месечно ниво, како процент од вредноста на вкупно управуваните нето средства на Фондот. Пресметката на надоместокот се врши на дневна основа, а плаќањето на обврската е на месечна основа.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.10 Расходи за посреднички и останати провизии

Овие расходи се однесуваат на надоместоци кои се исплаќаат на финансиските посредници (банки и брокерски куќи) кои вршат трансакции со финансиски инструменти во име на Фондот.

2.11 Данок на добивка

Во согласност со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Фондот нема својство на правен субјект во Република С. Македонија и оттаму не подлежи на оданочување со данок од добивка.

2.12 Побарувања на Фондот

Фондот може да има побарувања по следните основи: побарувањата по основ на продажба на хартии од вредност и побарувања од останати вложувања, побарувања за камати, дивиденди, аванси, побарувања од други пензиски фондови и останати побарувања. Побарувањата се искажуваат по нивната номинална вредност.

2.13 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 пензиски надоместоци спрема членовите, обврски за пренос на средства во други фондови по основ на промена на членство, обврски по основ на наследства, обврски кон Друштвото и останати обврски.

Обврските се искажуваат по номинална вредност. Обврските кон добавувачи и останатите обврски се депризнаваат во моментот кога се измирени, откажани или истечени.

2.14 Нето средства на Фондот

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

2.15 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 задолжителните и доброволните пензиски фондови.

Вредноста на сметководствената единица, бројот на сметководствените единици и сите намалувања и зголемувања на бројот на сметководствени единици се презентираат со точност до шест децимални места.

2.16 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.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.16 Стапка на принос на пензискиот фонд (продолжение)

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:

$$R_{nom} = (SE_t/SE_0)^{(365/t)} - 1$$

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_0 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:

$$R_{real} = (1 + R_{nom}) / \{[\Pi(1 + (ik - 100)/100)]^{365/t}\} - 1$$

каде,

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

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

t е бројот на денови во пресметковниот период,

ik е индекс на трошок на живот, објавен од Државниот завод за статистика на Р.С. 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)

2.17 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзан субјект во однос на одредено правно лице или физичко лице е:

- 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;
- 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;
- 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;
- физичко лице или правно лице кое има непосредна или посредна контрола, или се контролирани од или се под заедничка контрола на правното лице;
- член на Управен одбор, надзорен одбор или член на друг орган на управување или надзор на правното лице и
- 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.

3 Парични средства

	2024	2023
Трансакциска сметка во Шпаркасе Банка АД Скопје, Сметка за придонеси	6.772	8.782
Трансакциска сметка во Шпаркасе Банка АД Скопје, Сметка за инвестирање	5.448	19.100
Девизна сметка УСД-Субчувар	148	-
Вкупно	12.368	27.882

4 Побарувања од вложувања

	2024	2023
Побарување по основ на дивиденда од странски издавач	47	82
Побарување по основ на исплата на камати од депозити	-	74
Побарувања по основ на камата на сметки кај Чувар на имот	3	2
Побарување по основ на пренос од други фондови	257	-
Вкупно	307	158

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	2024	2023
Удели во странски отворени инвестициски фондови	596.356	509.908
Државни обврзници	286.140	294.475
Акции издадени од домашни акционерски друштва	67.565	28.103
Удели во домашни отворени инвестициски фондови	5.364	21.210
Вкупно	955.425	853.696

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	2024	2023
Обични акции		
МКАЛКА101011, ALK	30.962	28.103
МКСТБС101014, STB	36.603	-
Вкупно	67.565	28.103

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	2024	2023
DE0002635307; SXXPIEX GT	15.655	14.828
US78462F1030; SPY UP	-	20.341
US9220427754; VEU UP	46.683	43.146
US9229083632; VOO UP	92.290	70.714
US4642882579; ACWI UQ	26.014	44.177
US9219107250; VSGX US	76.402	70.404
US46435G4257; ESGU US	81.918	63.061
US46435G5163; ESGD US	69.220	64.909
US2330511500; USSG US	56.877	71.583
US9219107334; ESGV US	66.639	46.745
IE00BGV5VN51; XAIX GY	33.866	-
US37954Y7159; BOTZ US	16.047	-
US69374H8575; CALF US	14.745	-
Вкупно	596.356	509.908

5 Финансиски средства кон се чуваат за тргување (продолжение)

Удели во домашни отворени инвестициски фондови

	2024	2023
9100000000040; VFKEDE	110	206
9110000000097; KDKEDE	5.132	21.004
9140000000204; VEGACASH	122	-
Вкупно	5.364	21.210

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Северна Македонија

	2024	2023
MKMINF200DD2	-	497
MKMINF200DE0	854	1.690
MKMINF200DF7	14	20
MKMINF20G929	-	3.826
MKMINF20G986	-	10.263
MKMINF20GA06	-	2.036
MKMINF20GA55	-	5.766
MKMINF20GA97	-	4.110
MKMINF20GC61	4.046	4.046
MKMINF20GD29	13.690	13.689
MKMINF20GD52	2.990	2.990
MKMINF20GD78	4.824	4.824
MKMINF20GD94	6.304	6.304
MKMINF20GE02	3.266	3.266
MKMINF20GE10	2.040	2.039
MKMINF20GE28	3.405	3.405
MKMINF20GE44	3.398	3.398
MKMINF20GE51	4.602	4.602
MKMINF20GE77	2.844	2.844
MKMINF20GF19	1.745	1.745
MKMINF20GF35	1.188	1.188
MKMINF20GF43	659	659
MKMINF20GF68	12.115	12.115
MKMINF20GG83	8.587	8.587
MKMINF20GG91	10.146	10.146
MKMINF20GH25	3.990	3.990
MKMINF20GH74	12.004	12.003
MKMINF20GI16	13.722	13.721
MKMINF20GI73	10.529	10.528
MKMINF20GI81	4.724	4.723
MKMINF20GJ15	5.665	5.665
MKMINF20GJ23	1.264	1.264
MKMINF20GJ31	7.115	7.115
MKMINF20GJ64	2.595	2.594
MKMINF20GJ80	5.973	5.972
MKMINF20GJ98	5.257	5.257
MKMINF20GK04	16.117	16.116
MKMINF20GK46	16.031	16.030
MKMINF20GK53	9.682	9.682
MKMINF20GK79	10.227	10.226
MKMINF20GK95	4.243	4.243
MKMINF20GL03	1.015	1.015
MKMINF20GL37	5.218	5.217
MKMINF20GL52	6.496	6.495
MKMINF20GL60	7.411	7.411
MKMINF20GL78	4.948	4.947
MKMINF20GL86	3.462	3.462
MKMINF20GN01	3.210	3.210
MKMINF20GN27	3.023	3.023
MKMINF20GN50	7.991	7.991
MKMINF20GN68	1.667	1.667
MKMINF20GN76	2.737	2.736
MKMINF20GN84	4.117	4.117
Вкупно	267.150	294.475

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжение)

Државни обврзници

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 од 2025 година до 2026 година со годишна купонска камата од 2%.

Континуираните обврзници имаат рок на доспевање од 2025 година до 2032 година и годишна купонска камата од 3,50% до 4,30%.

Државни обврзници издадени од странски држави

	2024	2023
US912810UD80	18.990	-
Вкупно	18.990	-

6 Финансиски средства кои се расположливи за продажба

	2024	2023
Државни обврзници	546.926	400.414
Вкупно	546.926	400.414

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Северна Македонија

	2024	2023
MKMINF200DG5	599	769
MKMINF200DJ9	5.191	6.085
MKMINF20GO34	13.563	13.563
MKMINF20GO42	5.564	5.616
MKMINF20GO75	1.651	1.651
MKMINF20GP17	17.736	17.735
MKMINF20GP82	9.450	9.449
MKMINF20GR49	3.055	3.055
MKMINF20GR64	9.729	9.776
MKMINF20GS22	26.507	26.654
MKMINF20GS71	12.905	12.904
MKMINF20GS97	7.010	7.010
MKMINF20GT05	16.634	16.634
MKMINF20GT39	30.909	31.033
MKMINF20GT47	6.997	6.997
MKMINF20GT62	10.284	10.276
MKMINF20GU02	8.627	8.627
MKMINF20GU44	19.998	19.997
MKMINF20GU93	23.014	23.014
MKMINF20GV50	49.674	49.671
MKMINF20GV84	10.412	10.412
MKMINF20GW18	18.953	18.953
MKMINF20GW26	20.195	20.194
MKMINF20GW42	9.325	9.325
MKMINF20GW59	19.841	19.840
MKMINF20GY40	11.448	11.447
MKMINF20GY57	3.079	3.079
MKMINF20GY81	4.703	4.702
MKMINF20GY99	5.002	5.002
MKMINF20GZ07	16.945	16.944
MKMINF20GAV6	24.055	-
MKMINF20GAX2	1.039	-
MKMINF20GAZ7	3.108	-
MKMINF20GBB6	1.455	-
MKMINF20GBH3	20.758	-
MKMINF20GBK7	40.746	-
Вкупно	490.161	400.414

6 Финансиски средства кои се расположливи за продажба (продолжение)

Државни обврзници

Државните обврзници класификувани како расположливи за продажба 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 од 2027 до 2030 година со годишна купонска камата од 2%.

Континуираните обврзници имаат рок на доспевање од 2033 до 2039 година и годишна купонска камата од 2,20% до 5,60% (2023: рок на доспевање од 2033 до 2038 година и годишна купонска камата од 2,20% до 5,40%).

Државни обврзници издадени од странски држави

	2024	2023
XS2829810923	56.765	-
Вкупно	56.765	-

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	2024	2023
Државни обврзници	436.166	338.864
Депозити	119.249	123.681
Вкупно	555.415	462.545

Депозити

	2024	2023
Долгорочни депозити	75.070	123.681
Краткорочни депозити	44.179	-
Вкупно депозити	119.249	123.681
Тековна достасаност	96.225	(68.629)
Долгорочна достасаност	23.024	55.052
Вкупно депозити	119.249	123.681

Краткорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2024 година краткорочните депозити во износ од 44.179 илјади денари (2023: нема) претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање е до 1 година, со каматна стапка од 3,50% до 4,50% на годишно ниво.

Долгорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2024 година долгорочните депозити во износ од 75.070 илјади денари (2023: 123.681 илјади денари) претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање е до 3 години од датумот на известување (2023: 3 години од датумот на известување), со каматна стапка од 2,50% до 5,25% (2023: 2,00% до 5,25%) на годишно ниво.

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување (продолжение)

Државни обврзници издадени од Министерство за Финансии на Република Северна Македонија

	2024	2023
MKMINF200DL5	939	1.049
MKMINF20GO26	23.696	23.694
MKMINF20GP09	4.566	4.566
MKMINF20GP41	8.872	8.872
MKMINF20GR23	7.844	7.843
MKMINF20GS06	9.979	9.985
MKMINF20GS48	2.679	2.679
MKMINF20GS89	2.192	2.192
MKMINF20GT21	4.763	4.763
MKMINF20GT39	7.330	7.357
MKMINF20GT54	10.841	10.840
MKMINF20GT88	6.284	6.284
MKMINF20GU10	4.134	4.133
MKMINF20GV50	3.874	3.857
MKMINF20GW75	40.162	40.161
MKMINF20GW83	3.062	3.062
MKMINF20GW91	2.011	2.011
MKMINF20GX09	24.577	24.576
MKMINF20GX25	34.346	34.344
MKMINF20GX41	3.144	3.144
MKMINF20GX66	11.821	11.821
MKMINF20GX90	5.348	5.348
MKMINF20GY08	712	712
MKMINF20GY24	9.946	9.945
MKMINF20GZ15	3.150	3.150
MKMINF20GZ31	2.465	2.465
MKMINF20GZ49	4.596	4.596
MKMINF20GZ64	7.005	7.004
MKMINF20GZ80	7.225	7.224
MKMINF20GAD4	9.876	9.874
MKMINF20GAE2	1.695	1.695
MKMINF20GAF9	8.918	8.917
MKMINF20GAG7	16.310	16.308
MKMINF20GAI3	19.018	19.016
MKMINF20GAJ1	2.285	2.286
MKMINF20GAL7	17.082	17.080
MKMINF20GAN3	3.009	3.009
MKMINF20GAO1	3.003	3.002
MKMINF20GAR4	62.448	-
MKMINF20GAT0	34.957	-
Вкупно	436.166	338.864

Државните обврзници класификувани како средства кои се чуваат до достасување се издадени од Министерство за Финансии на Република Северна Македонија и вклучуваат обврзници за денационализација и континуирани обврзници. Обврзниците за денационализација имаат рок на доспевање до 2032 година со годишна купонска камата од 2% (2023: 2%).

Континуираните обврзници имаат рок на доспевање од 2025 до 2050 година и годишна купонска камата од 2,20% до 6,15% (2023: рок на доспевање од 2025 до 2050 година и годишна купонска камата од 2,20% до 6,15%).

8 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	2024	2023
Обврски по основ на пренос во други фондови	7.537	4.826
Надоместок за управување со Фондот	1.523	1.278
Надоместок од уплатени придонеси	159	208
Обврски по основ на исплата на пензиски надомест и корекции	1.419	90
Останати обврски на пензискиот фонд	14	25
Обврски за неконвертирани придонеси	21	-
Вкупно	10.673	6.427

Со состојба на 31 декември 2024 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 1.523 илјади денари (2023: 1.278 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 на годишно ниво изнесува 0,9% (2023: 0,9%) од нето средствата на Фондот и се пресметува на дневно ниво или претставува 0,075% (2023: 0,075%) од нето средствата на Фондот на месечно ниво.

Со состојба на 31 декември 2024 година, Фондот има обврска кон Друштвото за надоместок од уплатени придонеси во износ од 159 илјади денари (2023: 208 илјади денари). Надоместокот од уплатени придонеси изнесува максимум 2,50% (2023: максимум 2,50%) од секој уплатен придонес.

Со состојба на 31 декември 2024 година, Фондот има обврска по основ на исплата на пензиски надомест и корекции во износ од 1.419 илјади денари (2023: 90 илјади денари) и обврски по основ на пренос во други фондови во износ од 7.537 илјади денари (2023: 4.826 илјади денари).

Со состојба 31 декември 2024 година, Фондот има останати обврски во износ од 14 илјади денари и се однесуваат на данок на дивиденда од странски издавач (2023: 25 илјади денари).

9 Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)

	2024	2023
Приходи од камати од хартии од вредност расположливи за продажба	14.774	11.610
Приходи од камати од хартии од вредност во тргување	10.964	11.463
Приходи од камати од хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	18.834	9.605
Приходи од камати од депозити	3.468	3.682
Приходи од камата на денарски сметки кај Чуварот	21	10
Амортизација на премијата (дисконт) кои доспеваат на фиксен датум	(21)	(174)
Вкупно	48.040	36.196

10 Приходи од дивиденди

	2024	2023
Приходи од дивиденда од US78462F1030; SPY UP	-	203
Приходи од дивиденда од MKALKA101011; ALK	820	758
Приходи од дивиденда од US9220427754; VEU UP	1.041	1.018
Приходи од дивиденда од US9229083632; VOO UP	781	736
Приходи од дивиденда од DE0002635307; SXXPIEX GT	437	398
Приходи од дивиденда од US9219107250; VSGX US	1.611	1.386
Приходи од дивиденда од US46435G4257; ESGU US	653	645
Приходи од дивиденда од US2330511500; USSG US	436	817
Приходи од дивиденда од US4642882579; ACWI UQ	306	593
Приходи од дивиденда од US46435G5163; ESGD US	1.540	1.298
Приходи од дивиденда од US9219107334; ESGV US	465	389
Приходи од дивиденда од US69374H8575; CALF US	107	-
Приходи од дивиденда од US37954Y7159; BOTZ US	15	-
Вкупно	8.212	8.241

11 Реализирани капитални добивки и загуби

	2024	2023
Реализирани капитални добивки	10.798	166
Реализирани капитални загуби	(2.143)	(173)
Вкупно	8.655	(7)

Нето реализирани добивки и загуби од:

Главница и камата од државни обврзници	51	57
Продажба на обични акции издадени од акционерски друштва	2.858	(64)
Продажба на удели во домашни отворени инвестициски друштва	45	-
Продажба на удели во странски инвестициони фондови	5.701	-
Вкупно	8.655	(7)

12 Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот

Трошоците од работење со пензиското друштво и чуварот на имот во износ од 16.778 илјади денари (2023: 14.506 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 посреднички трошоци

Трошоците кои произлегуваат од продажба или купување на финансиски средства кои се класифицираат во портфолио за тргување во износ од 113 илјади денари (2023: 5 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

	2024	2023
Државни обврзници	(349)	(62)
Обични акции издадени од акционерски друштва	28.518	1.544
Удели во домашни отворени инвестициски фондови	9	9
Удели во странски отворени инвестициски фондови*	93.650	69.497
Вкупно	121.828	70.988

Нереализираните добивки евидентирани кај уделите во отворени инвестициски фондови се должат на растот на пазарите на капитал во 2024 година.

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 Управување со финансиски ризици

15.1 Кредитен ризик

Кредитен ризик е ризик од финансиски загуби кои може да ги има Фондот доколку доверителите или соработниците во финансиски инструменти не ги исполнат договорените финансиски обврски.

Финансиските инструменти во кои се инвестирани средствата на Фондот, а кои се носители на кредитен ризик се акциите, државните обврзници, уделите во странски отворени инвестициони 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 2024 и 31 декември 2023 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 2024 и 31 декември 2023 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 обврските на Фондот, групирани според веројатноста од промена на каматните стапки од датумот на известување до договорниот датум на доспевање (во илјади денари).

15 Управување со финансиски ризици

15.2 Пазарни ризици (продолжение)

Каматен ризик (продолжение)

31 декември 2024 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не каматноосни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
Парични средства	12.368	-	-	-	-	-	12.368
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	669.285	286.140	955.425
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	546.926	546.926
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспедување	-	-	-	-	-	555.415	555.415
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	307	-	307
Вкупно средства	12.368	-	-	-	669.592	1.388.481	2.070.441
Обврски							
Останати обврски	-	-	-	-	10.673	-	10.673
Вкупно обврски	-	-	-	-	10.673	-	10.673
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	12.368	-	-	-	658.919	1.388.481	2.059.768
31 декември 2023 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не каматноосни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Вкупно средства	27.882	-	-	-	559.379	1.157.434	1.744.695
Вкупно обврски	-	-	-	-	6.427	-	6.427
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	27.882	-	-	-	552.952	1.157.434	1.738.268

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на финансиските инструменти на Фондот:

31 декември 2024 година	МКД	ЕУР	УСД
Средства			
Парични средства	0,40%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	3,81%	3,92%	4,93%
Финансиски инструменти расположливи за продажба	3,22%	3,48%	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	4,65%	3,78%	-
Останати средства на Фондот	-	-	-
Обврски			
Останати обврски	-	-	-
31 декември 2023 година	МКД	ЕУР	УСД
Средства			
Парични средства	0,40%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	4,05%	3,61%	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	3,11%	2,56%	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	3,83%	3,78%	-
Обврски			
Останати обврски	-	-	-

15 Управување со финансиски ризици (продолжение)

15.2 Пазарни ризици (продолжение)

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 на 31 декември (во илјади денари).

31 декември 2024 година	МКД	ЕУР	УСД	Вкупно
Средства				
Парични средства	12.220	-	148	12.368
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	104.239	285.361	565.824	955.425
Финансиски инструменти расположливи за продажба	381.275	165.651	-	546.926
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	431.100	124.316	-	555.415
Останати средства на Фондот	260	-	48	307
Вкупно средства	929.093	575.328	566.020	2.070.441
Обврски				
Обврски	10.653	5	14	10.673
Вкупно обврски	10.653	5	14	10.673
Нето отворена билансна позиција	918.440	575.322	566.005	2.059.768

31 декември 2023 година	МКД	ЕУР	УСД	Вкупно
Вкупно средства	747.982	501.552	495.161	1.744.695
Вкупно обврски	6.402	-	25	6.427
Нето отворена билансна позиција	741.580	501.552	495.136	1.738.268

15.3 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.

15 Управување со финансиски ризици (продолжение)

15.3 Ризик од ликвидност (продолжение)

Следните табели ги анализираат средствата и обврските на Фондот, групирани според нивната доспеаност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување до договорниот датум на доспевање (во илјади денари):

31 декември 2024 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства					
Пари и депозити кај банки	12.368	-	-	-	12.368
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	677.016	35.462	38.221	204.725	955.425
Финансиски инструменти расположливи за продажба	4.835	6.290	3.812	531.990	546.926
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	33.348	77.148	23.464	421.455	555.415
Останати средства на Фондот	307	-	-	-	307
Вкупно средства	727.874	118.900	65.496	1.158.171	2.070.441
Обврски					
Останати обврски	10.673	-	-	-	10.673
Вкупно обврски	10.673	-	-	-	10.673
Нето ризик од ликвидност	717.201	118.900	65.496	1.158.171	2.059.768
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	717.201	836.101	901.597	2.059.768	
31 декември 2023 година					
Вкупно средства	640.760	62.607	136.951	904.377	1.744.695
Вкупно обврски	6.427	-	-	-	6.427
Нето ризик од ликвидност	634.333	62.607	136.951	904.377	1.738.268
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	634.333	696.940	833.891	1.738.268	

15.4 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.

16 Настани по датумот на известување

По 31 декември 2024 година, датумот на известувањето, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.

ПРИЛОЗИ

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
 Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 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 вредноста на средства на Фондот
Обични акции							
MKALKA101011, ALK	1.096	18	19.897	28	30.962	0,00%	1,50%
MKSTBS101014, STB	12.310	2	19.150	3	36.603	0,07%	1,77%
Вкупни вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија	13.406	-	39.047	-	67.565	-	3,26%
Вкупно вложувања во акции	13.406	-	39.047	-	67.565	-	3,26%

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 Република Северна Македонија					
MKMINF200DE0; RMDEN14	14.177	875	854	1,49%	0,04%
MKMINF200DF7; RMDEN15	226	13	14	0,01%	0,00%
MKMINF200DG5; RMDEN16	10.240	529	599	0,43%	0,03%
MKMINF200DJ9; RMDEN19	90.000	4.997	5.191	1,30%	0,25%
MKMINF200DL5; RMDEN21	16.000	904	939	0,33%	0,05%
MKMINF20GC61; DO2015/04-0125DK	3.920.000	3.908	4.046	11,39%	0,20%
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330DK	13.300.000	13.158	13.690	1,62%	0,66%
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330DK	2.910.000	2.874	2.990	0,91%	0,14%
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430DK	4.700.000	4.636	4.824	1,71%	0,23%
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530DK	6.150.000	6.058	6.304	2,46%	0,30%
MKMINF20GE02; DO2015/18-0525DK	3.200.000	3.154	3.266	1,58%	0,16%
MKMINF20GE10; DO2015/19-0630DK	2.000.000	1.960	2.040	1,54%	0,10%
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.340.000	3.278	3.405	2,50%	0,16%
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630DK	3.340.000	3.265	3.398	1,72%	0,16%
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.520.000	4.430	4.602	1,07%	0,22%
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730DK	2.800.000	2.733	2.844	0,45%	0,14%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730DK	1.720.000	1.676	1.745	3,23%	0,08%
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830DK	1.170.000	1.141	1.188	3,75%	0,06%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	650.000	634	659	0,25%	0,03%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.960.000	11.661	12.115	4,72%	0,59%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225DK	8.610.000	8.287	8.587	7,32%	0,41%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126DK	9.830.000	9.802	10.146	4,78%	0,49%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131DK	3.850.000	3.824	3.990	2,19%	0,19%
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231DK	11.600.000	11.504	12.004	12,66%	0,58%
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426DK	13.400.000	13.227	13.722	64,11%	0,66%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.380.000	10.123	10.529	1,10%	0,51%
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826DK	4.660.000	4.551	4.724	3,01%	0,23%
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931DK	5.600.000	5.424	5.665	1,88%	0,27%
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931DK	1.250.000	1.210	1.264	0,27%	0,06%
MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031DK	7.050.000	6.812	7.115	3,34%	0,34%

⁷ Трошок на набавка по акција ја претставува цената на акцијата на 31 декември 2023 година.

⁸ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
 Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 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 Република Северна Македонија					
MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131DK	2.580.000	2.484	2.595	0,48%	0,13%
MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231DK	5.950.000	5.717	5.973	1,28%	0,29%
MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231DK	5.250.000	5.031	5.257	0,60%	0,25%
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132DK	15.500.000	15.480	16.117	2,21%	0,78%
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132DK	15.490.000	15.440	16.031	2,69%	0,77%
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232DK	9.380.000	9.664	9.682	1,34%	0,47%
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332DK	9.952.263	10.208	10.227	1,69%	0,49%
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332DK	4.130.000	4.235	4.243	0,87%	0,20%
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332DK	990.000	978	1.015	0,54%	0,05%
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532DK	5.100.000	5.024	5.218	2,76%	0,25%
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632DK	6.380.000	6.253	6.496	2,13%	0,31%
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632DK	7.290.000	7.135	7.411	2,11%	0,36%
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632DK	4.870.000	4.763	4.948	0,54%	0,24%
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732DK	3.410.000	3.333	3.462	0,74%	0,17%
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032DK	3.180.000	3.089	3.210	0,28%	0,16%
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032DK	3.000.000	2.909	3.023	0,65%	0,15%
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132DK	7.940.000	7.689	7.991	1,50%	0,39%
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132DK	1.660.000	1.604	1.667	0,21%	0,08%
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132DK	2.730.000	2.633	2.737	2,18%	0,13%
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232DK	4.120.000	3.961	4.117	1,36%	0,20%
MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.110.000	13.078	13.564	2,15%	0,66%
MKMINF20GO42; DO2018/05-0133DK	4.990.000	5.456	5.564	0,89%	0,27%
MKMINF20GO75; DO2018/08-0233DK	1.610.000	1.599	1.651	1,09%	0,08%
MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.390.000	17.126	17.736	1,96%	0,86%
MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.360.000	9.131	9.450	2,34%	0,46%
MKMINF20GR49; DO2018/25-1133DK	3.040.000	2.967	3.055	0,76%	0,15%
MKMINF20GR64; DO2018/27-1133DK	9.280.000	9.507	9.729	2,11%	0,47%
MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	24.520.000	25.869	26.507	1,89%	1,28%
MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	12.650.000	12.499	12.905	0,79%	0,62%
MKMINF20GS97; DO2019/11-0834DK	6.940.000	6.833	7.010	2,31%	0,34%
MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	16.490.000	16.123	16.634	0,45%	0,80%
MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	29.560.000	30.146	30.909	1,06%	1,49%
MKMINF20GT47; DO2019/16-1234DK	6.990.000	6.825	6.997	1,89%	0,34%
MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	10.110.000	9.983	10.284	0,81%	0,50%
MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	8.490.000	8.372	8.627	0,53%	0,42%
MKMINF20GU44; DO2020/10-1035	19.910.000	19.500	19.998	0,58%	0,97%
MKMINF20GU93; DO2020/15-1235DK	23.050.000	22.509	23.014	3,10%	1,11%
MKMINF20GV50; DO2021/01-0136	48.500.000	48.459	49.674	2,90%	2,40%
MKMINF20GV84; DO2021/04-0336	10.200.000	10.157	10.412	1,74%	0,50%
MKMINF20GW18; DO2021/07-0436	18.620.000	18.487	18.953	0,89%	0,92%
MKMINF20GW26; DO2021/08-0436DK	19.920.000	19.757	20.195	2,20%	0,98%
MKMINF20GW42; DO2021/10-0636	9.200.000	9.095	9.325	0,48%	0,45%
MKMINF20GW59; DO2021/11-0636DK	19.670.000	19.408	19.841	3,53%	0,96%
MKMINF20GY40; DO2022/13-0937	11.300.000	10.973	11.448	1,29%	0,55%
MKMINF20GY57; DO2022/14-1037	3.050.000	2.945	3.079	0,99%	0,15%
MKMINF20GY81; DO2022/17-1237	4.700.000	4.449	4.703	0,93%	0,23%
MKMINF20GY99; DO2022/18-1237DK	5.000.000	4.744	5.002	1,32%	0,24%
MKMINF20GZ07; DO2023/01-0138	16.100.000	16.074	16.945	2,07%	0,82%
MKMINF20GAV6; DO2024/07-0339	23.000.000	23.006	24.055	0,65%	1,16%
MKMINF20GAX2; DO2024/09-0439DK	1.000.000	1.000	1.039	0,17%	0,05%

⁸ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
 Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 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 Република Северна Македонија					
MKMINF20GAZ7; DO2024/11-0539	3.000.000	3.001	3.108	0,29%	0,15%
MKMINF20GBB6; DO2024/13-0639	1.410.000	1.410	1.455	0,14%	0,07%
MKMINF20GBH3; DO2024/19-1039	20.500.000	20.506	20.758	1,05%	1,00%
MKMINF20GBK7; DO2024/22-1139	40.450.000	40.461	40.746	4,05%	1,97%
MKMINF20GO26; DO2018/03-0133DK	22.850.000	22.826	23.696	1,13%	1,14%
MKMINF20GP09; DO2018/11-0448DK	4.420.000	4.352	4.566	0,37%	0,22%
MKMINF20GP41; DO2018/15-0748DK	8.690.000	8.472	8.872	0,72%	0,43%
MKMINF20GR23; DO2018/23-1048DK	7.770.000	7.493	7.844	0,65%	0,38%
MKMINF20GS06; DO2019/02-0149DK	9.350.000	9.582	9.979	1,04%	0,48%
MKMINF20GS48; DO2019/06-0449DK	2.600.000	2.567	2.679	0,29%	0,13%
MKMINF20GS89; DO2019/10-0749DK	2.150.000	2.100	2.192	0,24%	0,11%
MKMINF20GT21; DO2019/14-1049DK	4.730.000	4.569	4.763	0,53%	0,23%
MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	7.000.000	7.147	7.330	0,25%	0,35%
MKMINF20GT54; DO2020/01-0150DK	10.480.000	10.420	10.841	1,16%	0,52%
MKMINF20GT88; DO2020/04-0450DK	6.140.000	6.039	6.284	0,65%	0,30%
MKMINF20GU10; DO2020/07-0850DK	4.080.000	3.967	4.134	0,45%	0,20%
MKMINF20GV50; DO2021/01-0136	4.000.000	3.757	3.874	0,24%	0,19%
MKMINF20GW75; DO2021/13-0836	39.750.000	39.167	40.162	4,48%	1,94%
MKMINF20GW83; DO2021/14-0936	3.040.000	2.986	3.062	0,19%	0,15%
MKMINF20GW91; DO2021/15-1036	2.000.000	1.961	2.011	0,11%	0,10%
MKMINF20GX09; DO2021/16-1136DK	24.590.000	24.037	24.577	5,93%	1,19%
MKMINF20GX25; DO2022/01-0137	33.500.000	33.473	34.346	4,53%	1,66%
MKMINF20GX41; DO2022/03-0337	3.070.000	3.055	3.144	0,33%	0,15%
MKMINF20GX66; DO2022/05-0537	11.590.000	11.461	11.821	1,19%	0,57%
MKMINF20GX90; DO2022/08-0637	5.250.000	5.154	5.348	1,54%	0,26%
MKMINF20GY08; DO2022/09-0837	700.000	683	712	0,23%	0,03%
MKMINF20GY24; DO2022/11-0837DK	9.800.000	9.553	9.946	0,63%	0,48%
MKMINF20GZ15; DO2023/02-0238	3.000.000	2.982	3.150	0,34%	0,15%
MKMINF20GZ31; DO2023/04-0338	2.350.000	2.326	2.465	0,21%	0,12%
MKMINF20GZ49; DO2023/05-0338	4.400.000	4.336	4.596	0,37%	0,22%
MKMINF20GZ64; DO2023/06-0538	6.750.000	6.606	7.005	0,61%	0,34%
MKMINF20GZ80; DO2023/08-0638	7.000.000	6.811	7.225	0,78%	0,35%
MKMINF20GAD4; DO2023/11-0738	9.600.000	9.284	9.876	1,31%	0,48%
MKMINF20GAE2; DO2023/13-0738	1.650.000	1.594	1.695	0,37%	0,08%
MKMINF20GAF9; DO2023/14-0838	8.700.000	8.382	8.918	1,82%	0,43%
MKMINF20GAG7; DO2023/15-0938	16.000.000	15.324	16.310	0,87%	0,79%
MKMINF20GAI3; DO2023/17-0938	18.700.000	17.866	19.018	1,26%	0,92%
MKMINF20GAJ1; DO2023/18-1025	2.260.000	2.178	2.285	0,38%	0,11%
MKMINF20GAL7; DO2023/20-1138	16.950.000	16.037	17.082	1,18%	0,83%
MKMINF20GAN3; DO2023/22-1238	3.000.000	2.825	3.010	0,18%	0,15%
MKMINF20GAO1; DO2023/23-1238DK	3.000.000	2.825	3.003	0,22%	0,15%
MKMINF20GAR4; DO2024/03-0139	59.000.000	59.011	62.448	5,50%	3,02%
MKMINF20GATO; DO2024/05-0239	33.200.000	33.209	34.957	1,16%	1,69%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	-	1.152.146	1.193.477	-	57,64%

⁸ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
 Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 година
 (Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство	Номинална вредност	Трошок на набавка ⁸	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
US912810UD80 - 912810UD8	350.000	19.267	18.990	0,00%	0,92%
XS2829810923 - YX2639160	930.000	56.220	56.765	0,07%	2,74%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство	-	75.487	75.755	-	3,66%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	1.227.633	1.269.232	-	61,30%

в) Други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови

	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 Република Северна Македонија					
9100000000040; VFKEDE	915	107	110	0,01%	0,01%
9110000000097; KDKED	38.869	5.129	5.131	0,39%	0,25%
9140000000204; VEGACASH	1.145	119	123	0,02%	0,01%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во Република Северна Македонија	40.929	5.355	5.364	-	0,26%

	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					
DE0002635307; SXXPIEX GT	5.095	14.828	15.655	0,05%	0,76%
US9220427754; VEU UP	13.810	43.146	46.683	0,14%	2,25%
US9229083632; VOO UP	2.909	70.714	92.290	0,03%	4,46%
US4642882579; ACWI UQ	7.800	21.295	26.013	0,04%	1,26%
US46435G4257; ESGU US	10.800	63.061	81.918	0,11%	3,96%
US9219107250; VSGX US	22.885	70.404	76.402	0,23%	3,69%
US46435G5163; ESGD US	15.440	64.909	69.220	0,15%	3,34%
US2330511500; USSG US	29.075	44.058	56.877	0,18%	2,75%
US9219107334; ESGV US	9.875	51.407	66.639	0,11%	3,22%
IE00BGV5VN51; XAIX GY	4.080	28.254	33.866	0,04%	1,64%
US37954Y7159; BOTZ US	8.530	15.187	16.047	0,09%	0,78%
US69374H8575; CALF US	5.690	15.443	14.745	0,06%	0,71%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	121.684	502.706	596.355	-	28,80%
Вкупно инвестиции во други должнички инструмент и удели во отворени инвестициски фондови	162.613	508.060	601.719	-	29,06%

⁸ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

⁸ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

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

г) Пласмани и депозити

	Трошок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	44.150	44.179	2,13%
Долгорочни депозити	75.000	75.070	3,63%
Вкупно	119.150	119.249	5,76%

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

	Вкупна вредност на денот на известувањето	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	67.565	3,26%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.269.232	61,30%
Краткорочни хартии од вредност	-	-
Акции и удели во инвестициски фондови	601.719	29,06%
Парични средства	12.368	0,60%
Пласмани и депозити	119.249	5,76%
Останати средства	307	0,01%
Вкупно	2.070.441	100,00%

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководстве на вредност ⁹	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
	Обични акции издадени од Република Северна Македонија	452	8.206	11.064	2.858
27.02.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	30	545	621	76
11.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	20	363	450	87
15.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	20	363	440	77
16.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	20	363	440	77
16.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	20	363	443	80
17.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	20	363	443	80
19.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	15	272	332	60
23.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	222	40
23.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	5	91	111	20
24.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	15	272	332	60
25.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	15	272	333	61
29.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	15	272	334	61
30.07.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	15	272	335	62
19.11.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	251	69
19.11.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	250	68
20.11.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	252	70
25.11.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	252	70
25.11.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	253	71
28.11.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	252	71
28.11.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	253	71
02.12.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	254	72
03.12.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	254	72
04.12.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	256	74
05.12.2024	МКАЛКА101011 - АЛК	10	182	266	84

⁹ Сметководствената вредност ја претставува пазарната цена на хартиите од вредност на 31 декември 2024 година.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

06.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	280	98
11.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	279	97
12.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	280	98
12.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	280	98
13.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	2	36	56	20
16.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	282	100
18.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	282	101
19.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	283	101
20.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	284	102
24.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	283	101
25.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	283	101
26.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	283	102
27.12.2024	МКАЛКА101011 - ALK	10	182	283	101
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија		295.367	-	24.159	51
31.05.2024	МКМИНФ200DD2 - RMDEN13	8.000	-	-	1
31.05.2024	МКМИНФ200DE0 - RMDEN14	14.177	-	-	93
31.05.2024	МКМИНФ200DF7 - RMDEN15	113	-	-	0
31.05.2024	МКМИНФ200DG5 - RMDEN16	3.413	-	-	(12)
31.05.2024	МКМИНФ200DJ9 - RMDEN19	15.000	-	-	(36)
02.05.2024	МКМИНФ20G929 - DO2014/10-0524DK	59.985	-	-	0
03.07.2024	МКМИНФ20G986 - DO2014/16-0724DK	162.116	-	-	5
21.08.2024	МКМИНФ20GA06 - DO2014/18-0824DK	32.525	-	-	0
Удели во домашни отворени инвестициони фондови		257.751	30.855	30.900	45
30.07.2024	9100000000040 - VFKEDE	842	99	100	1
09.01.2024	9110000000097 - KDKEDE	154.860	19.987	20.000	13
30.07.2024	9110000000097 - KDKEDE	6.882	888	900	12
09.01.2024	9140000000204 - VEGA CASH	86.638	8.996	9.000	4
30.07.2024	9140000000204 - VEGA CASH	8.529	886	900	15
Удели во странски отворени инвестициони фондови		15.989	70.748	76.449	5.701
22.02.2024	US2330511500 - USSG US	5.780	14.231	15.563	1.333
01.03.2024	US2330511500 - USSG US	3.800	9.356	10.337	981
11.03.2024	US2330511500 - USSG US	1.600	3.939	4.309	369
08.02.2024	US4642882579 - ACWI UQ	1.010	5.720	6.035	315
22.02.2024	US4642882579 - ACWI UQ	1.530	8.665	9.261	596
01.03.2024	US4642882579 - ACWI UQ	1.000	5.664	6.098	434
11.03.2024	US4642882579 - ACWI UQ	500	2.832	3.027	195
06.02.2024	US78462F1030 - SPY UP	669	17.696	18.966	1.269
08.02.2024	US78462F1030 - SPY UP	85	2.248	2.423	175
22.02.2024	US78462F1030 - SPY UP	15	397	431	34
ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ*		-	-	-	8.655

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
 Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 година
 (Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на проценка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка ¹⁰	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност	Не-реализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. За диск. /премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетувања
31.12.24	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	39.047	67.565	-	28.518	-	-	-
	MKALKA101011, ALK	19.897	30.962	-	11.065	-	-	-
	MKSTBS101014, STB	19.150	36.603	-	17.453	-	-	-
31.12.24	Обврзници издадени и/ или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	1.152.146	1.193.477	(246)	(45)	1	41.621	-
	MKMINF200DE0; RMDEN14	875	854	-	(46)	-	25	-
	MKMINF200DF7; RMDEN15	13	14	-	1	-	-	-
	MKMINF200DG5; RMDEN16	529	599	48	-	-	22	-
	MKMINF200DJ9; RMDEN19	4.997	5.191	74	-	-	119	-
	MKMINF200DL5; RMDEN21	904	939	-	-	-	35	-
	MKMINF20GC61; DO2015/04-0125DK	3.908	4.046	-	-	-	138	-
	MKMINF20GD29; DO2015/10-0330DK	13.158	13.690	-	-	-	532	-
	MKMINF20GD52; DO2015/13-0330DK	2.874	2.990	-	-	-	116	-
	MKMINF20GD78; DO2015/15-0430DK	4.636	4.824	-	-	-	188	-
	MKMINF20GD94; DO2015/17-0530DK	6.058	6.304	-	-	-	246	-
	MKMINF20GE02; DO2015/18-0525DK	3.154	3.266	-	-	-	112	-
	MKMINF20GE10; DO2015/19-0630DK	1.960	2.040	-	-	-	80	-
	MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.278	3.405	-	-	-	127	-
	MKMINF20GE44; DO2015/22-0630DK	3.265	3.398	-	-	-	133	-
	MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.430	4.602	-	-	-	172	-
	MKMINF20GE77; DO2015/25-0730DK	2.733	2.844	-	-	-	112	-
	MKMINF20GF19; DO2015/29-0730DK	1.676	1.745	-	-	-	69	-
	MKMINF20GF35; DO2015/31-0830DK	1.141	1.188	-	-	-	47	-
	MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	634	659	-	-	-	25	-
	MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.661	12.115	-	-	-	455	-
	MKMINF20GG83; DO2015/46-1225DK	8.287	8.587	-	-	-	301	-
	MKMINF20GG91; DO2016/01-0126DK	9.802	10.146	-	-	-	344	-
	MKMINF20GH25; DO2016/04-0131DK	3.824	3.990	-	-	-	166	-
	MKMINF20GH74; DO2016/07-0231DK	11.504	12.004	-	-	-	500	-
	MKMINF20GI16; DO2016/11-0426DK	13.227	13.722	-	-	-	495	-
	MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.123	10.529	-	-	-	405	-
	MKMINF20GI81; DO2016/18-0826DK	4.551	4.724	-	-	-	173	-
	MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931DK	5.424	5.665	-	-	-	241	-
	MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931DK	1.210	1.264	-	-	-	54	-
	MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031DK	6.812	7.115	-	-	-	304	-
	MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131DK	2.484	2.595	-	-	-	111	-
	MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231DK	5.717	5.973	-	-	-	256	-
	MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231DK	5.031	5.257	-	-	-	226	-

¹⁰ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
 Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 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 проценка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка ¹⁰	Објективна вредност	Рева-лориз. на хартиите од вредност	Не-реализи-рани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. За диск. /премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетување
31.12.24	Обврзници издадени и/ или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија							
	MKMINF20GK04; DO2017/02-0132DK	15.480	16.117	-	-	-	637	-
	MKMINF20GK46; DO2017/05-0132DK	15.440	16.031	-	-	-	591	-
	MKMINF20GK53; DO2017/06-0232DK	9.664	9.682	-	-	-	18	-
	MKMINF20GK79; DO2017/08-0332DK	10.208	10.227	-	-	-	19	-
	MKMINF20GK95; DO2017/10-0332DK	4.235	4.243	-	-	-	8	-
	MKMINF20GL03; DO2017/11-0332DK	978	1.015	-	-	-	38	-
	MKMINF20GL37; DO2017/14-0532DK	5.024	5.218	-	-	-	194	-
	MKMINF20GL52; DO2017/16-0632DK	6.253	6.496	-	-	-	242	-
	MKMINF20GL60; DO2017/17-0632DK	7.135	7.411	-	-	-	277	-
	MKMINF20GL78; DO2017/18-0632DK	4.763	4.948	-	-	-	185	-
	MKMINF20GL86; DO2017/19-0732DK	3.333	3.462	-	-	-	129	-
	MKMINF20GN01; DO2017/30-1032DK	3.089	3.210	-	-	-	121	-
	MKMINF20GN27; DO2017/32-1032DK	2.909	3.023	-	-	-	114	-
	MKMINF20GN50; DO2017/35-1132DK	7.689	7.991	-	-	-	302	-
	MKMINF20GN68; DO2017/36-1132DK	1.604	1.667	-	-	-	63	-
	MKMINF20GN76; DO2017/37-1132DK	2.633	2.737	-	-	-	104	-
	MKMINF20GN84; DO2017/38-1232DK	3.961	4.117	-	-	-	156	-
	MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.078	13.564	-	-	-	486	-
	MKMINF20GO42; DO2018/05-0133DK	5.456	5.564	(53)	-	-	160	-
	MKMINF20GO75; DO2018/08-0233DK	1.599	1.651	-	-	-	51	-
	MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.126	17.736	-	-	-	610	-
	MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.131	9.450	-	-	-	319	-
	MKMINF20GR49; DO2018/25-1133DK	2.967	3.055	-	-	-	88	-
	MKMINF20GR64; DO2018/27-1133DK	9.507	9.729	(48)	-	-	270	-
	MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	25.869	26.507	(148)	-	-	786	-
	MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	12.499	12.905	-	-	-	405	-
	MKMINF20GS97; DO2019/11-0834DK	6.833	7.010	0	-	-	177	-
	MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	16.123	16.634	0	-	-	512	-
	MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	30.146	30.909	(125)	-	-	888	-
	MKMINF20GT47; DO2019/16-1234DK	6.825	6.997	-	-	-	171	-
	MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	9.983	10.284	8	-	-	294	-
	MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	8.372	8.627	-	-	-	255	-
	MKMINF20GU44; DO2020/10-1035	19.500	19.998	-	-	-	499	-
	MKMINF20GU93; DO2020/15-1235DK	22.509	23.014	(1)	-	-	507	-
	MKMINF20GV50; DO2021/01-0136	48.459	49.674	-	-	-	1.215	-
	MKMINF20GV84; DO2021/04-0336	10.157	10.412	-	-	-	255	-

¹⁰ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
 Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 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 проценка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка ¹⁰	Објективна вредност	Рева- лориз. на хартиите од вредност	Не- реализи- рани добивки / (загуби)	Нето курсни разлик и	Аморт. За диск. /премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетува ање
31.12.24	Обврзници издадени и/ или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија							
	MKMINF20GW18; DO2021/07-0436	18.487	18.953	-	-	-	466	-
	MKMINF20GW26; DO2021/08-0436DK	19.757	20.195	-	-	-	438	-
	MKMINF20GW42; DO2021/10-0636	9.095	9.325	-	-	-	230	-
	MKMINF20GW59; DO2021/11-0636DK	19.408	19.841	-	-	-	432	-
	MKMINF20GY40; DO2022/13-0937	10.973	11.448	-	-	-	475	-
	MKMINF20GY57; DO2022/14-1037	2.945	3.079	-	-	-	134	-
	MKMINF20GY81; DO2022/17-1237	4.449	4.703	-	-	-	254	-
	MKMINF20GY99; DO2022/18-1237DK	4.744	5.002	-	-	-	258	-
	MKMINF20GZ07; DO2023/01-0138	16.074	16.945	-	-	-	871	-
	MKMINF20GAV6; DO2024/07-0339	23.006	24.055	-	-	-	1.049	-
	MKMINF20GAX2; DO2024/09-0439DK	1.000	1.039	-	-	-	38	-
	MKMINF20GAZ7; DO2024/11-0539	3.001	3.108	-	-	-	107	-
	MKMINF20GBB6; DO2024/13-0639	1.410	1.455	-	-	-	44	-
	MKMINF20GBH3; DO2024/19-1039	20.506	20.758	-	-	-	252	-
	MKMINF20GBK7; DO2024/22-1139	40.461	40.746	-	-	-	285	-
	MKMINF20GO26; DO2018/03-0133DK	22.826	23.696	-	-	-	870	-
	MKMINF20GP09; DO2018/11-0448DK	4.352	4.566	-	-	-	215	-
	MKMINF20GP41; DO2018/15-0748DK	8.472	8.872	-	-	-	401	-
	MKMINF20GR23; DO2018/23-1048DK	7.493	7.844	-	-	-	351	-
	MKMINF20GS06; DO2019/02-0149DK	9.582	9.979	-	-	1	396	-
	MKMINF20GS48; DO2019/06-0449DK	2.567	2.679	-	-	-	112	-
	MKMINF20GS89; DO2019/10-0749DK	2.100	2.192	-	-	-	93	-
	MKMINF20GT21; DO2019/14-1049DK	4.569	4.763	-	-	-	194	-
	MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	7.147	7.330	-	-	-	184	-
	MKMINF20GT54; DO2020/01-0150DK	10.420	10.841	-	-	-	419	-
	MKMINF20GT88; DO2020/04-0450DK	6.039	6.284	-	-	-	245	-
	MKMINF20GU10; DO2020/07-0850DK	3.967	4.134	-	-	-	167	-
	MKMINF20GV50; DO2021/01-0136	3.757	3.874	-	-	-	117	-
	MKMINF20GW75; DO2021/13-0836	39.167	40.162	-	-	-	995	-
	MKMINF20GW83; DO2021/14-0936	2.986	3.062	-	-	-	76	-
	MKMINF20GW91; DO2021/15-1036	1.961	2.011	-	-	-	50	-
	MKMINF20GX09; DO2021/16-1136DK	24.037	24.577	-	-	-	540	-
	MKMINF20GX25; DO2022/01-0137	33.473	34.346	-	-	-	872	-
	MKMINF20GX41; DO2022/03-0337	3.055	3.144	-	-	-	89	-
	MKMINF20GX66; DO2022/05-0537	11.461	11.821	-	-	-	360	-
	MKMINF20GX90; DO2022/08-0637	5.154	5.348	-	-	-	195	-

¹⁰ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
 Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 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 проценка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка ¹⁰	Објективн а вредност	Рева- лориз. на хартиите од вредност	Не- реализи- рани добивки/ (загуби)	Нето курсни разлик и	Аморт. За диск. /премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетува ање
31.12.24	Обврзници издадени и/ или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија							
	MKMINF20GY08; DO2022/09-0837	683	712	-	-	-	29	-
	MKMINF20GY24; DO2022/11-0837DK	9.553	9.946	-	-	-	393	-
	MKMINF20GZ15; DO2023/02-0238	2.982	3.150	-	-	-	168	-
	MKMINF20GZ31; DO2023/04-0338	2.326	2.465	-	-	-	139	-
	MKMINF20GZ49; DO2023/05-0338	4.336	4.596	-	-	-	260	-
	MKMINF20GZ64; DO2023/06-0538	6.606	7.005	-	-	-	399	-
	MKMINF20GZ80; DO2023/08-0638	6.811	7.225	-	-	-	414	-
	MKMINF20GAD4; DO2023/11-0738	9.284	9.876	-	-	-	592	-
	MKMINF20GAE2; DO2023/13-0738	1.594	1.695	-	-	-	102	-
	MKMINF20GAF9; DO2023/14-0838	8.382	8.918	-	-	-	536	-
	MKMINF20GAG7; DO2023/15-0938	15.324	16.310	-	-	-	986	-
	MKMINF20GAI3; DO2023/17-0938	17.866	19.018	-	-	-	1.152	-
	MKMINF20GAJ1; DO2023/18-1025	2.178	2.285	-	-	-	107	-
	MKMINF20GAL7; DO2023/20-1138	16.037	17.082	-	-	-	1.044	-
	MKMINF20GAN3; DO2023/22-1238	2.825	3.009	-	-	-	185	-
	MKMINF20GAO1; DO2023/23-1238DK	2.825	3.003	-	-	-	177	-
	MKMINF20GAR4; DO2024/03-0139	59.011	62.448	-	-	-	3.437	-
	MKMINF20GAT0; DO2024/05-0239	33.209	34.957	-	-	-	1.748	-
31.12.24	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	75.487	75.755	(814)	(303)	(13)	1.398	-
	US912810UD80 - 912810UD8	19.267	18.990	-	(303)	-	27	-
	XS2829810923 - YX2639160	56.220	56.765	(814)	-	(13)	1.371	-
31.12.24	Удели во домашни отворени инвестициски фондови	5.355	5.364	-	8	-	-	-
	910000000040; VFKEDE	107	110	-	3	-	-	-
	910000000040; VFKEDE	5.129	5.132	-	3	-	-	-
	9140000000204; VEGACASH	119	122	-	2	-	-	-
31.12.24	Удели во странски отворени инвестициски фондови	502.706	596.355	-	93.650	-	-	-
	DE0002635307; SXXPIEX GT	14.828	15.655	-	827	-	-	-
	US9220427754; VEU UP	43.146	46.683	-	3.536	-	-	-
	US9229083632; VOO UP	70.714	92.290	-	21.576	-	-	-
	US4642882579; ACWI UQ	21.295	26.013	-	4.718	-	-	-
	US46435G4257; ESGU US	63.061	81.918	-	18.857	-	-	-
	US9219107250; VSGX US	70.404	76.402	-	5.999	-	-	-
	US46435G5163; ESGD US	64.909	69.220	-	4.312	-	-	-
	US2330511500; USSG US	44.058	56.877	-	12.819	-	-	-
	US9219107334; ESGV US	51.407	66.639	-	15.232	-	-	-
	IE00BGV5VN51; XAIX GY	28.254	33.866	-	5.612	-	-	-

¹⁰ Трошокот за набавка ја претставува вкупната вредност на вложувањата на 31 декември 2023 година зголемени/ намалени за новите набавки/ продажби во годината.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
Прилози кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 година
(Сите износи се изразени во илјади денари, освен доколку не е поинаку наведено)

US37954Y7159; BOTZ US	15.187	16.047	-	860	-	-	-
US69374H8575; CALF US	15.443	14.745	-	(698)	-	-	-
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ		1.938.517	(1.059)	121.828	(12)	43.019	-

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква на вкупно неререализираните добивки (загуби) од вложување на 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.