

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината која завршува на 31.12.2013

Содржина

Извештај на независните ревизори	1
Извештај за нето средствата на Фондот	3
Извештај за работењето на Фондот	4
Извештај за промените на нето средствата	5
Извештај за показатели според сметководствени единици	6
Извештај за бројот на сметководствени единици	7
Белешки кон финансиските извештаи	8
Прилози	22

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

До основачите на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје ("Фондот"), кои што ги сочинуваат Извештај за нето средствата на фондот на 31 декември 2013 година, Извештај за работењето на Фондот, Извештај за нето средствата на Фондот, Извештај за показатели според сметководствени единици, Извештај за бројот на сметководствени единици за годината која што завршува тогаш, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - МАПАС и македонската сметководствена регулатива и интерна контрола којашто раководството смета дека е релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Нашата одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршуваме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дека финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствениите проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупната презентација на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази коишто ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје за годината која завршува на 31 декември 2013 година, се подготвени во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - МАПАС и македонската сметководствена регулатива.

Ернст и Јанг Овластени Ревизори ДОО


Јасна Дуковска - Јегени
Овластено лице со полномошно




Јасна Дуковска - Јегени
Овластен ревизор

Скопје, 07 февруари 2014 година

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

Извештај за нето средствата на Фондот

(во илјади Денари)			
На 31 декември			
	Беле шки	2013	2012
Средства			
Парични средства	3	2.882	2.763
Побарувања од вложувања	4	35	27
		2.917	2.790
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	116.786	46.685
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	6	-	5.806
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	34.740	25.916
		151.526	78.407
Вкупно средства		154.443	81.197
Обврски			
Обврски за исплата на спрема членови на пензиски фонд – еднократни исплати		30	66
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		184	96
Останати обврски на пензискиот фонд		9	15
Вкупно обврски	8	223	177
Нето средства на Фондот		154.220	81.020
<i>Број на издадени сметководствени единици</i>		<i>1.195.360,699382</i>	<i>680.098,146190</i>
<i>Вредност на сметководствена единица (во Денари)</i>		<i>129,015451</i>	<i>119,129537</i>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		146.069	80.178
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		-	-
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(5.095)	(3.540)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-	-
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		8.868	3.688
Акумулирана добивка/(Загуба) од претходни години		4.378	691
Ревалоризација на хартии од вредност расположливи за продажба		-	3
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		154.220	81.020

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 27 јануари 2014 година.

Г-дин Јанко Тренкоски
Генерален Директор




Г-дин Филип Николоски
Втор Генерален Директор



КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

Извештај за работењето на Фондот

		(во илјади Денари)	
		За годината што завршува на 31 декември	
	Белешки	2013	2012
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	9	4.078	2.367
Приходи од дивиденди	10	1.069	536
Реализирани капитални добивки		18	725
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		151	108
Други неспоменати приходи		-	1
Вкупно приходи од вложувања		5.316	3.737
Расходи			
Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		1.014	516
Реализирани капитални загуби		17	-
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		177	119
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	11	18	108
Други расходи		2	0
Вкупно расходи		1.228	743
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност		4.088	2.994
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирана капитална добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност, нето	12	4.780	693
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-	1
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		4.780	694
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот		8.868	3.688

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

Извештај за промените на нето средствата

	(во илјади Денари)	
	За годината што завршува на 31 декември	
	2013	2012
Нето добивка / загуба од вложувања		2.994
	4.088	
Вкупно нерелизирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност		694
	4.780	
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето	(3)	(562)
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот	8.865	3.126
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	65.890	40.934
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	-	-
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(1.555)	(3.098)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-	-
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	64.335	37.836
Вкупно зголемување / (намалување) на нето средствата	73.200	40.962
Нето средства на почетокот на годината	81.020	40.058
Нето средства на крајот на годината	154.220	81.020
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	527.724,376883	351.047,325922
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	-	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(12.461,293130)	(26.578,277768)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	(0,530561)	-
Број на сметководствени единици	515.262,553192	324.469,048154

Извештај за показатели според сметководствени единици

	(во илјади Денари)	
	За годината што завршува на 31 декември	
	2013	2012
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	81.020	40.058
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	680.098,146190	355.629,098036
Вредност на сметководствена единица на почеток на годината (во Денари)	119,129537	112,639593
Нето средства на Фондот на крајот на годината	154.220	81.020
Број на сметководствени единици на крајот на годината	1.195.360,699382	680.098,146190
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината (во Денари)	129,015451	119,129537
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи ¹ / просечни нето средства на Фондот ²	0,009	0,011
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот ³	0,035	0,051
Стапка на принос на Фондот ⁴	6,52% ¹	5,93%

¹ показателот се добива кога збирот од позициите 7 и 11 од Образецот бр. 2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд;

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

³ показателот се добива кога позицијата 15 од образецот бр.2 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.

¹ прикажаниот принос за 2013 е номинален седумгодишен сведен на годишно ниво согласно Законската регулатива во извештајниот период, додека прикажаниот принос за 2012 е номинален тригодишен сведен на годишно ниво согласно Законската регулатива во извештајниот период.
Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 3,42%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

Извештај за бројот на сметководствени единици

(во илјади Денари,
освен доколку не е поинаку наведено)
За годината што завршува на 31 декември

Опис	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на годината	680.098,146190	81.020
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	527.724,376883	65.890
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство во текот на годината	-	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(12.461,293130)	(1.555)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(0,530561)	-
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината	1.195.360,699382	145.355
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на годината (во Денари)	119,129537	
На крајот на годината (во Денари)	129,015451	

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 (Службен весник број 07/2008, 124/2010 и 17/2011) и Законот за инвестициони фондови (Службен весник број 9/00). 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.

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 (Одлука со број 02-02 од 02 декември 2009). Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со средства.

Банката чувар на имотот е НЛБ Тутунска Банка АД Скопје (“НЛБ”).

На 31 декември 2013 вкупниот број на членови на Фондот изнесува 12.172 (2012: 11.403 членови) од кои 10.973 се членови на професионални пензиски шеми (2012: 10.463 членови), а 1.199 се индивидуални договори за членство (2012: 940 членови).

2 Сметководствени политики

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

2.1 Основа за подготовка

Финансиските извештаи на Фондот се подготвени во согласност со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи на пензиските фондови (Службен весник на Република Македонија” број 7/2008, 124/10, 71/11 и 13/2013), Меѓународните сметководствени стандарди и Меѓународните стандарди за финансиско известување.

Тековните и споредбените податоци прикажани во овие финансиски извештаи се изразени во илјади денари.

2.2 Парични средства

Паричните средства и еквиваленти вклучуваат салда во банките за уплатени пензиски придонеси и средствата за инвестирање.

2.3 Финансиски средства

Фондот ги класифицира своите финансиски средства во следните категории: финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, кредити и побарувања, финансиски средства расположиви за продажба и финансиски средства кои се чуваат до доспевање. Раководството ги класифицира своите вложувања во моментот на нивното првично признавање.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност кои се чуваат за тргување. Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукуации на цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои краткорочен фактички облик на остварување добивка.

Кредити и побарувања

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

Финансиски средства расположливи за продажба

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност расположливи за продажба. Едно финансиско средство се класифицира како средство расположливо за продажба со фиксни или одредливи начини на плаќање и фиксна доспеаност и се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукуации на цената.

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

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

Почетно признавање на финансиските средства

Купувањето и продавањето на финансиските средства по објективна вредност преку добивки и загуби се признаваат на датумот на тргувањето - датум кога Фондот се обврзува да го купи или продаде средството.

Сите финансиски средства различни од средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според објективната вредност зголемена за трошоците на трансакциите. Кредитите се признаваат кога се даваат готовински средства на позајмувачот. Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се признаваат како расходи во периодот во Извештајот за работењето на Фондот.

Последователно мерење

Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби последователно се евидентирани по нивната објективна вредност или по нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка доколку со овие средства активно не се тргува на пазарот за хартии од вредност. Кога за хартиите од вредност доспеаноста поминува, добивките и загубите се прикажани како приходи од камати.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на “средствата по објективна вредност преку добивки и загуби” се вклучуваат во Извештајот за работењето на Фондот како “нереализирани добивки и/или загуби” за периодот кога тие се јавуваат. Доколку хартиите од вредност се продадат или нивната доспеаност поминува, добивките и загубите се прикажани во “реализирана добивка и / или загуба”.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Последователно мерење (продолжува)

После почетното признавање, хартиите од вредност кои се чуваат до достасување се мерат според нивната амортизирана вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот / (премијата) се признаваат како приход и трошок за периодот.

Последователно, по иницијалното признавање, финансиските средства расположиви за продажба се евидентираат според нивната објективна вредност. Кредитите и побарувањата се евидентираат по нивната амортизирана набавна вредност со примена на методата на ефективна каматна стапка. Добивките и загубите кои се јавуваат од промени во објективната вредност на финансиските средства расположиви за продажба се признаваат во позицијата за ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба во Извештајот за нето средства на Фондот, 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. Сепак, каматата пресметана користејќи ја методата на ефективна каматна стапка, како и позитивните и негативните курсни разлики на монетарните средства класифицирани како расположиви за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот. Дивидендите на хартиите од вредност расположиви за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот во периодот кога ќе се обезбеди правото за примање на исплатата.

Објективна вредност

Објективна вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена помеѓу запознаени и спремни страни преку непосредна трансакција.

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност. Само пазарните цени кои се резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност се користат за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Македонија.

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и на 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 и на ОЕЦД се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулираните секундарни пазари.

Амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност ја претставува вредноста на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната, дисконтирана вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот на набавка при почетното мерење, а претставува интерна стапка на принос на финансиските средства.

Депризнавање на финансиски средства

Финансиските средства се депризнаваат кога правото за добивање на паричниот тек од финансиските средства истекло или кога Фондот ги префрлил сите ризици и користи од сопственоста. Финансиските обврски се депризнаваат кога се укинати, т.е. кога обврската е прекината, откажана или истечена.

При продажба, финансиските средства се депризнаваат со користење на просечни цени.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

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:

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 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 РМ;
 - 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 РМ (“НБРМ”);
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции кои котираат на официјалниот пазар;
 - Најмногу 40% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници и комерцијални записи издадени од акционерски друштва. Во рамки на ова ограничување најмногу 10% од вредноста на средствата на фондот можат да се вложуваат во обврзници издадени од единиците на локалната самоуправа;
 - Најмногу 5% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во документи за удели и акции на инвестициски фондови во РМ.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

2.4 Оштетување на финансиските средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

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

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

Средства евидентирани по објективна вредност

На секој датум на известување, Фондот проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Значителното или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од оштетување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативната загуба - измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во Извештајот за работењето на Фондот. 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 намалува преку Извештајот за работењето на Фондот.

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

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

2.5 Нето средства на Фондот

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

2.6 Вредност на сметководствената единица

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

2.7 Стапка на принос на пензискиот фонд

Стапката на принос се пресметува во номинален и реален износ за претходните 84 месеци (пресметковен период) а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена во проценти, со две децимални места. Доколку пензискиот фонд не примал придонеси во период од 84 месеци, но примал во период од 12 месеци, на крајот на јуни односно декември, ќе се утврди приносот за периодот од први јуни односно декември по основање на фондот до крајот на јуни односно декември кога се прави пресметката. Во тој случај пресметковниот период изнесува 78, 72, 66, 60, 54, 48, 42, 36, 30, 24, 18 и 12 месеци.

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

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

каде,

R е стапка на принос во номинален износ за пресметковниот период,

Set е вредноста на сметководствената единица на последниот ден од пресметковниот период

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

t е број на денови во пресметковниот период

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

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

каде,

Rreal е стапката на принос во реален износ за пресметковниот период,

Rnom 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 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.

2.8 Приходи од камати

Приходите од камати вклучуваат приходи од купонска камата на обврзници, приходи од орочени средства и приходи од достасани хартии од вредност кои се класифицирани во портфолио до доспевање. Приходите по основ на камати се евидентирани на пресметковна основа.

2.9 Надоместоци за управување со Фондот

Фондот исплаќа надоместоци на Друштвото за управување со средствата на Фондот на месечно ниво во износ од 0,075% од вредноста на вкупно управуваните него средства на Фондот. Годишниот надоместок за управување со Фондот изнесува 0,9% од вкупните него средства на Фондот.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

2.10 Расходи за посреднички провизии

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

2.11 Реализирани добивки/загуби

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

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

2.12 Нереализирани добивки/загуби

Нереализираните добивки/загуби се признаваат како разлика помеѓу трошокот за набавка и објективната вредност на хартиите од вредност односно амортизираната набавна вредност. 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 или приход од камати.

2.13 Амортизација на дисконтот/премијата на хартиите од вредност

Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност е евидентирана преку одложените приходи/трошоци и пресметаните трошоци/приходи. Во моментот на доспевање или продажба на хартиите од вредност, износот на амортизацијата се пренесува како реализирана добивка или загуба.

2.14 Добивки/загуби од курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат во денари според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Средствата и обврските се евидентираат според важечкиот курс на денот на извештајот за нето средствата на Фондот со состојба на датумот на известување. Разликите се евидентираат во Извештајот за работењето на Фондот како добивки/загуби.

2.15 Данок на добивка

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

2.16 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 ;

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

2.16 Трансакции со поврзани субјекти (продолжува)

- 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 покерка и снаа, зет и родители на брачните другари.

3 Парични средства

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за инвестирање	112	1.550
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за придонеси	2.770	1.184
Девизна сметка кај субчувар – УСД	-	29
Вкупно	2.882	2.763

4 Побарувања по основ на вложувања

	31.12.2013 во илјада МКД	津 · · · 晉 012 во илјада МКД
Побарувања по основ на камата на сметки кај чувар на имот	4	3
Побарување по основ на камата на орочени депозити	31	24
Вкупно	35	27

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Акции издадени од домашни акционерски друштва	14.037	10.490
Државни обврзници	65.699	22.368
Удели во отворени инвестициски фондови	37.050	13.827
Вкупно	116.786	46.685

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Обични акции		
МКАЛКА101011, ALK	6.305	3.537
МКОНВА101012, OHV	241	230
МКМТУР101018, MTUR	4.157	3.248
МКМPTS101014, MPT	-	48
МКREPL101013, REPL	611	546
МКGRNT101015, GRNT	2.723	2.881
Вкупно	14.037	10.490

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжува)

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
MKMINF20G226	3.955	3.955
MKMINF20G234	2.405	2.405
MKMINF20G267	3.080	3.080
MKMINF20G275	3.078	3.078
MKMINF20G333	1.884	1.884
MKMINF20G390	1.517	1.517
MKMINF20G408	2.220	2.220
MKMINF20G416	1.916	1.915
MKMINF20G424	2.314	2.314
MKMINF20G481	9.477	-
MKMINF20G556	2.102	-
MKMINF20G572	4.972	-
MKMINF20G648	6.731	-
MKMINF20G705	865	-
MKMINF20G721	3.352	-
MKMINF20G754	1.669	-
MKMINF20G762	2.060	-
MKMINF20G788	3.991	-
MKMINF20G804	4.916	-
MKMINF20G820	3.195	-
Вкупно	65.699	22.368

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
DE0005933931; DAXEX GT	6.314	3.568
DE0002635307; SXXPIEX GT	6.215	3.455
US78462F1030; SPY UP	6.181	3.357
US9220427754; VEU UP	6.147	3.447
DE0005933956; SX5EEX GT	6.037	-
US9229087690; VTI UP	6.156	-
Вкупно	37.050	13.827

Државни обврзници

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 3 години до 5 години со купонска стапка од 4,60% до 5,70% годишно.

6 Финансиски средства кои се расположиви за продажба

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Државни обврзници	0	5.806
Вкупно	0	5.806

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
MKMINF200D35	0	0
MKMINF200D43	0	0
MKMINF200D50	0	0
MKMINF200D68	0	0
MKMINF200D76	0	0
MKMINF200D84	0	0
MKMINF200D92	0	0
XS0438534579	-	5.806
Вкупно	0	5.806

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

6 Финансиски средства кои се расположливи за продажба (продолжува)

Државни обврзници

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 1 до 7 години со купонска стапка од 2% годишно.

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Долгорочни депозити	31.040	18.801
Краткорочни депозити	3.700	7.115
Вкупно	34.740	25.916

Краткорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2013 година средства во износ од 3.700 илјади денари претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање е до 1 година, со каматна стапка од 2,25% на годишно ниво.

Долгорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2013 година средствата на Фондот во износ од 31.040 илјади денари претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање е до 3 години, со каматна стапка од 5,50% до 6,50% на годишно ниво.

8 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Надоместок за управување со Фондот	109	57
Надоместок од уплатени придонеси	75	39
Обврски по основ на исплата на пензија	30	66
Останати обврски	9	15
Вкупно	223	177

Со состојба на 31 декември 2013 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 109 илјади денари. Износот претставува надоместок за управување кој што му се наплаќа на Фондот, а е пресметан од страна на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје. Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,9% од годишните средства на Фондот и се пресметува на месечно ниво или претставува 0,075% од нето средствата на Фондот на месечно ниво.

Со состојба на 31 декември 2013 година, Фондот има обврска кон Друштвото за надоместок од уплатени придонеси во износ од 75 илјади денари. Надоместокот од уплатени придонеси изнесува максимум 2,90% од секој уплатен придонес.

Со состојба на 31 декември 2013 година, Фондот има обврска кон лица кои оствариле право на пензија во износ од 30 илјади денари.

Со состојба 31 декември 2013 година, Фондот има останати обврски во износ од 9 илјади денари и се однесуваат на данок на дивиденда од странски издавач.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

9 Приходи од камати

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Амортизација на премијата (дисконт) кои доспеваат на фиксен датум	1	(82)
Приходи од камати од хартии од вредност расположиви за продажба	12	571
Приходи од камати од хартии од вредност во тргување	2.209	576
Приходи од камати од депозити	1.821	1.241
Приходи од камата на денарски сметки ка Чуварот	35	61
Вкупно	4.078	2.367

10 Приходи од дивиденди

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Приходи од дивиденда од MKREPL101013, REPL	65	49
Приходи од дивиденда од MKALKA101011, ALK	156	102
Приходи од дивиденда од MKGRNT101015, GRNT	91	69
Приходи од дивиденда од MKMTUR101018, MTUR	231	163
Приходи од дивиденда од DE0002635307 ; SXXPIEX GT	159	68
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; SPDR UP	70	40
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; VEU UP	102	45
Приходи од дивиденда од DE0005933931 ; DAXEX GT	2	-
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; SX5EEX GT	148	-
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; VTI UP	45	-
Вкупно	1.069	536

11 Расходи за посреднички провизии и останати трансакциони трошоци

Трошоците кои произлегуваат од продажба или купување на финансиски средства кои се класифицираат во портфолио за тргување директно се евидентирани како трошоци во Извештајот за работењето на Фондот во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

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

	31.12.2013 во илјада МКД	31.12.2012 во илјада МКД
Обични акции издадени од акционерски друштва	675	(84)
Државни обврзници	(40)	(6)
Удели во отворени инвестициски фондови	4.145	782
Вкупно	4.780	693

13 Управување со ризици од финансирање

Деловните активности на Фондот се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со ризиците од финансирање 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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

13 Управување со ризици од финансирање (продолжува)

вработените од секој сектор. Тие ги идентификуваат и проценуваат ризиците од финансирање во обемот на нивната работа и преку тесна соработка со цел навремено да дејствуваат.

13.1 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 нивната доспеаност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување на 31 декември 2013 година до договорниот датум на доспевање (во илјади денари).

31 декември 2013 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не каматон.	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
Парични средства	2.882	-	-	-	-	-	2.882
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	51.087	65.699	116.786
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-	0
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	1.817	8.966	6.500	-	-	17.457	34.740
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	35	-	35
Вкупно средства	4.699	8.966	6.500	-	51.122	83.156	154.443
Обврски	-	-	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	223	-	223
Вкупно обврски	-	-	-	-	223	-	223
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	4.699	8.966	6.500	-	50.899	83.156	154.220

31 декември 2012 година

Вкупно средства	8.569	3.901	14.788	0	24.344	29.595	81.197
Вкупно обврски	-	-	-	-	177	-	177
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	8.569	3.901	14.788	0	24.167	29.595	81.020

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

13.1 Пазарни ризици (продолжува)

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на Фондот:

31 декември 2013 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
Средства					
Парични средства	1,50%	0,10%	0,04%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5,48%	5,03%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	4,38%	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	5,51%	-	-	-	-
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	-
Обврски	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	-
31 декември 2012 година					
Средства					
Парични средства	2,00%	0,10%	0,04%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5,48%	5,48%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	5,12%	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	5,79%	-	-	-	-
Обврски	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	-

Валутен ризик

Фондот е изложен на ризик во однос на ефектите од движењата на нивото на девизни курсеви кои се одразува 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 2013 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Останати	Вкупно
Средства						
Парични средства	2.882	-	-	-	-	2.882
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	19.520	78.783	18.483	-	-	116.786
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	34.740	-	-	-	-	34.740
Останати средства на Фондот	4	-	31	-	-	35
Вкупно средства	57.146	78.783	18.514	-	-	154.443
Обврски						
Останати обврски	214	-	9	-	-	223
Вкупно обврски	214	-	9	-	-	223
Нето отворена билансна позиција	56.932	78.783	18.505	-	-	154.220

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

31 декември 2012 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Останати	Вкупно
Вкупно средства	44.626	29.714	6.857	-	-	81.197
Вкупно обврски	170	-	7	-	-	177
Нето отворена билансна позиција	44.456	29.714	6.850	-	-	81.020

13.2 Ризик од ликвидност

Фондот е изложен на дневни повлекувања на средства од своите расположливи готовински ресурси на тековните сметки, доспеаните депозити, по основ на одобрени кредити, како и останати повлекувања.

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

31 декември 2013 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства					
Пари и депозити кај банки	2.882	-	-	-	2.882
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	51.643	798	64.345	-	116.786
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	9.544	8.966	16.230	-	34.740
Останати средства на Фондот	35	-	-	-	35
Вкупно средства	64.104	9.764	80.575	-	154.443
Обврски					
Останати обврски	223	-	-	-	223
Вкупно обврски	223	-	-	-	223
Нето ризик од ликвидност	63.881	9.764	80.575	-	154.220
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	63.881	73.645	154.220	154.220	
31 декември 2012 година					
Вкупно средства	35.056	5.484	40.657	-	81.197
Вкупно обврски	177	-	-	-	177
Нето ризик од ликвидност	34.879	5.484	40.657	-	81.020
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	34.879	40.363	81.020	81.020	

ПРИЛОЗИ

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

а) Акции

	Број на акции	Трошок на набавка по акција	Вкупен трошок на набавка	Вредност на акцијата на денот на извештајот	Вкупна вредност на денот на извештајот	% на издавачот	% од вредноста на средства на Фондот
Акции издадени во Република Македонија							
<i>Обични акции</i>	10.449		13.362		14.037		9,09%
МКАЛКА101011, ALK	1.402	4	5.899	4	6.305	0,10%	4,08%
МКГРНТ101015, GRNT	7.563	0	2.881	0	2.723	0,25%	1,76%
МКМТУР101018, MTUR	1.241	3	3.806	3	4.157	0,27%	2,69%
МКОНБА101012, ONB	230	1	230	1	241	0,05%	0,16%
МКРЕПЛ101013, REPL	13	42	546	47	611	0,05%	0,40%
<i>Приоритетни акции</i>	-		-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции издадени во Република Македонија	10.449	0	13.362	0	14.037	0,00%	9,09%
Акции издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД							
<i>Обични акции</i>	-	-	-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно вложувања во акции	10.449		13.362		14.037	0,00%	9,09%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

б) Обврзници

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ		63.541	65.700		42,54%
MKMINF200D35 ; RMDEN03	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D43 ; RMDEN04	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D50 ; RMDEN05	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D68 ; RMDEN06	1 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D76 ; RMDEN07	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D84 ; RMDEN08	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D92 ; RMDEN09	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF20G226 ; DO2011/02-0916dk	3.900.000 MKD	3.740	3.955	1,08%	2,57%
MKMINF20G234 ; DO2011/03a-1216	2.400.000 MKD	2.269	2.405	0,35%	1,56%
MKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk	3.000.000 MKD	2.914	3.080	0,26%	1,99%
MKMINF20G275 ; DO2012/03a-0715	3.000.000 MKD	2.919	3.078	0,49%	1,99%
MKMINF20G333 ; DO2012/08-0817dk	1.850.000 MKD	1.783	1.885	0,73%	1,22%
MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk	1.500.000 MKD	1.434	1.517	1,16%	0,98%
MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk	2.200.000 MKD	2.099	2.220	0,70%	1,44%
MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk	1.900.000 MKD	1.811	1.916	3,34%	1,24%
MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk	2.300.000 MKD	2.187	2.314	0,46%	1,50%
MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	9.000.000 MKD	9.004	9.477	0,39%	6,14%
MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk	4.800.000 MKD	4.801	4.972	1,91%	3,22%
MKMINF20G556 ; DO2013/08-0318dk	2.000.000 MKD	2.063	2.102	1,89%	1,36%
MKMINF20G648 ; DO2013/17-0718dk	6.600.000 MKD	6.602	6.731	4,01%	4,36%
MKMINF20G705 ; DO2013/23-0718dk	850.000 MKD	850	865	0,50%	0,56%
MKMINF20G721 ; DO2013/25-0818dk	3.300.000 MKD	3.301	3.352	0,81%	2,17%
MKMINF20G754 ; DO2013/28-1018dk	1.650.000 MKD	1.650	1.669	0,38%	1,08%
MKMINF20G762 ; DO2013/29-1018dk	2.040.000 MKD	2.041	2.060	1,59%	1,33%
MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk	3.970.000 MKD	3.971	3.991	1,63%	2,58%
MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk	4.900.000 MKD	4.901	4.916	3,30%	3,18%
MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk	3.200.000 MKD	3.201	3.195	1,03%	2,07%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	-	63.541	65.700	42,54%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	63.541	65.700	42,54%

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

	Номинална вредност	Трошок на набавка	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	-	32.904	37.050		23,99%
DE0005933931 ; DAXEX GT	1.197	5.214	6.314	0,00%	4,09%
DE0002635307 ; SXXPIEX GT	3.070	5.506	6.215	0,00%	4,02%
US78462F1030 ; SPDR UP	750	5.231	6.181	0,00%	4,00%
US9220427754 ; VEU UP	2.715	5.864	6.147	0,00%	3,98%
DE0005933956 ; SX5EEX GT	3.150	5.359	6.037	0,00%	3,91%
US9229087690 ; VTI UP	1.438	5.730	6.156	0,00%	3,99%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	-	32.904	37.050		23,99%
Вкупно инвестиции во други должнички инструмент и и удели во отворени инвестициски фондови	-	32.904	37.050		23,99%

г) Пласмани и депозити

	Трошок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	3.700	3.700	2,39%
Долгорочни депозити	30.840	31.040	20,10%
Вкупно	34.540	34.740	22,49%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

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

	Вкупна вредност на денот на известувањето	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	14.037	9,09%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	65.700	42,54%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициски фондови	37.050	23,99%
Парични средства	2.882	1,87%
Пласмани и депозити	34.740	22,49%
Останати средства	35	0,02%
Вкупно	154.444	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	Сметководс твена вредност	Продажна цена	Реализир ани добивки / (загуби)
	Обични акции издадени од Република Македонија	-	-	-	18
29.11.2013	МКМPTS101014; MPT	4	12	16	18
	Вкупно	-	-	-	18
	Обични акции издадени од странски компании и банки	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	18

Вкупниот износ на нето реализирани капитални загуби изнесува 1 илјада денари. Реализираните капитални добивки од продажба на хартии од вредност изнесува 18 илјади денари. Реализирана капитална загуба во износ од 17 илјади се од доспевање на обврзници.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на проценката	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка	Објективна вредност	Ревалориз. на хартиите од вредност	Нереализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. за диск./премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетување
31.12.13	Обични акции издадени во РМ							
	MKALKA101011, ALK	5.899	6.305	-	406	-	-	-
	MKGRNT101015, GRNT	2.881	2.723	-	(158)	-	-	-
	MKMTUR101018, MTUR	3.806	4.157	-	351	-	-	-
	MKONBA101012, ONB	230	241	-	11	-	-	-
	MKREPL101013, REPL	546	611	-	65	-	-	-
	Вкупно	13.362	14.037	-	675	-	-	-
31.12.13	Приоритетни акции издадени во РМ	-	-	-	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-	-	-	-
31.12.13	Обврзници издадени и/или гарантирани од Владата на РМ							
	MKMINF200D35 ; RMDEN03	0	0	0	-	0	0	-
	MKMINF200D43 ; RMDEN04	0	0	0	-	0	0	-
	MKMINF200D50 ; RMDEN05	0	0	0	-	0	0	-
	MKMINF200D68 ; RMDEN06	0	0	0	-	0	0	-
	MKMINF200D76 ; RMDEN07	0	0	0	-	0	0	-
	MKMINF200D84 ; RMDEN08	0	0	0	-	0	0	-
	MKMINF200D92 ; RMDEN09	0	0	0	-	0	0	-
	MKMINF20G226 ; DO2011/02-0916dk	3.740	3.955	-	1	-	214	-
	MKMINF20G234 ; DO2011/03a-1216	2.269	2.405	-	-	-	136	-
	MKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk	2.914	3.080	-	1	-	165	-
	MKMINF20G275 ; DO2012/03a-0715	2.919	3.078	-	-	-	159	-
	MKMINF20G333 ; DO2012/08-0817dk	1.783	1.885	-	0	-	102	-
	MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk	1.434	1.517	-	0	-	83	-

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2013 година

	MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk	2.099	2.220	-	0	-	121	-
	MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk	1.811	1.916	-	0	-	105	-
	MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk	2.187	2.314	-	0	-	127	-
	MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	9.004	9.477	-	1	-	472	-
	MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk	4.801	4.972	-	(11)	-	182	-
	MKMINF20G556 ; DO2013/08-0318dk	2.063	2.102	-	(6)	-	45	-
	MKMINF20G648 ; DO2013/17-0718dk	6.602	6.731	-	(18)	-	147	-
	MKMINF20G705 ; DO2013/23-0718dk	850	865	-	(2)	-	17	-
	MKMINF20G721 ; DO2013/25-0818dk	3.301	3.352	-	1	-	50	-
	MKMINF20G754 ; DO2013/28-1018dk	1.650	1.669	-	0	-	19	-
	MKMINF20G762 ; DO2013/29-1018dk	2.041	2.060	-	0	-	19	-
	MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk	3.971	3.991	-	0	-	20	-
	MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk	4.901	4.916	-	(1)	-	16	-
	MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk	3.201	3.195	-	(7)	-	1	-
	Вкупно	63.541	65.700	0	(41)	0	2.200	-
31.12.13	Удели во странски отворени инвестициски фондови	-	-	-	-	-	-	-
	DE0005933931 ; DAXEX GT	5.214	6.314	-	1.100	-	-	-
	DE0002635307 ; SXXPIEX GT	5.506	6.215	-	709	-	-	-
	US78462F1030 ; SPDR UP	5.231	6.181	-	950	-	-	-
	US9220427754 ; VEU UP	5.864	6.147	-	283	-	-	-
	DE0005933956 ; SX5EEX GT	5.359	6.037	-	678	-	-	-
	US9229087690 ; VTI UP	5.730	6.156	-	426	-	-	-
	Вкупно	32.904	37.050		4.146	-	-	-
	Вкупно нереализирани добивки/ (загуби)	109.807	116.787	-	4.780	-	2.200	-