

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

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината која завршува на 31.12.2015**

Содржина

Извештај на независниот ревизор

Извештај за нето средствата на Фондот 1

Извештај за работењето на Фондот 2

Извештај за промените на нето средствата 3

Извештај за показатели според сметководствени единици 4

Извештај за бројот на сметководствени единици 5

Белешки кон финансиските извештаи 6

ПРИЛОЗИ 21

Извештај на
независниот
ревизор

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

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје ("Фондот") кои се состојат од извештајот за нето средствата на Фондот на 31 декември 2015 година и извештајот за работењето, извештајот за промените на нето средствата, финансиски 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 на Фондот е одговорно за изготвување и реална презентација на овие финансиски извештаи во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, како и за таква интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за да се овозможи изготвување на финансиски 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 Меѓународните стандарди за ревизија. 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 проценките на ризиците за значајни грешки во финансиските извештаи како резултат на измама или ненамерно направени грешки. Во проценувањето на овие ризици, ги разгледаваме 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. Ревизијата исто така вклучува осврт на користените сметководствени принципи 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

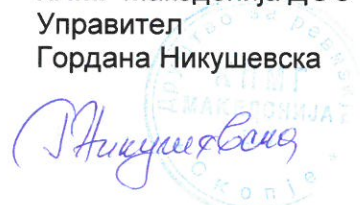
Според наше мнение, финансиските извештаи реално и објективно ја прикажуваат финансиска состојба на Фондот на 31 декември 2015 година, како и неговата финансиска успешност, промените на нето средствата и промените на бројот на сметководствени единици за годината тогаш завршена, во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување.

Скопје, 12 февруари 2016 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска



КПМГ Македонија ДОО
Управител
Гордана Никушевска



Финансиски
извештаи

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

Извештај за нето средствата на Фондот

		(во илјади Денари) На 31 декември	
	Белешки	2015	2014
Средства			
Парични средства	3	7.945	8.297
Побарувања од вложувања	4	101	90
		8.046	8.387
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	342.140	216.843
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	6	-	-
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	48.209	38.852
		390.349	255.696
Вкупно средства		398.395	264.082
Обврски			
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		-	1.471
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд – достасани и неисплатени		135	-
Обврски за исплата на спрема членови на пензиски фонд – еднократни исплати		-	24
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		381	241
Обврски за брокерски и посреднички провизии		-	-
Останати обврски на пензискиот фонд		26	43
Вкупно обврски	8	542	1.780
Нето средства на Фондот		397.853	262.302
<i>Број на издадени сметководствени единици</i>		<i>2.711.841,900444</i>	<i>1.874.809,677228</i>
<i>Вредност на сметководствена единица (во Денари)</i>		<i>146,709341</i>	<i>139,908803</i>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		365.005	239.724
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		409	125
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(11.344)	(7.665)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(1)	-
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		13.665	16.873
Акумулирана добивка/(Загуба) од претходни години		30.119	13.246
Ревалоризација на хартии од вредност расположливи за продажба		-	-
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		397.853	262.302

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 13 јануари 2016 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 2015 година

Извештај за работењето на Фондот

		(во илјади Денари)	
		За годината што завршува на 31 декември	
	Белешки	2015	2014
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	9	9.185	6.424
Приходи од дивиденди	10	2.508	1.753
Реализирани капитални добивки		131	-
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		505	102
Други неспоменати приходи		4	2
Вкупно приходи од вложувања		12.332	8.281
Расходи			
Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		2.923	1.790
Реализирани капитални загуби		265	-
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		586	194
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	11	54	47
Други расходи			-
Вкупно расходи		3.828	2.031
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност		8.505	6.250
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирана капитална добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност, нето	12	5.160	10.623
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти			-
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		5.160	10.623
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот		13.665	16.873

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

Извештај за промените на нето средствата

	(во илјади Денари)	
	За годината што завршува на 31 декември	
	2015	2014
Нето добивка / загуба од вложувања	8.505	6.250
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност	5.160	10.623
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето	-	-
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот	13.665	16.873
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	125.282	93.655
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	284	125
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(3.679)	(2.571)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(1)	-
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	121.886	91.210
Вкупно зголемување / (намалување) на нето средствата	135.551	108.082
Нето средства на почетокот на годината	262.302	154.220
Нето средства на крајот на годината	397.853	262.302
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	860.240,375166	697.611,727183
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	1.950,063309	953,083175
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(25.149,716302)	(19.115,832512)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	(8,498960)	-
Број на сметководствени единици	837.032,223213	679.448,977846

Извештај за показатели според сметководствени единици

	(во илјади Денари)	
	За годината што завршува на 31 декември	
	2015	2014
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	262.302	154.220
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	1.874.809,677228	1.195.360,699382
Вредност на сметководствена единица на почеток на годината (во Денари)	139,908803	129,015451
Нето средства на Фондот на крајот на годината	397.853	262.302
Број на сметководствени единици на крајот на годината	2.711.841,900444	1.874.809,677228
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината (во Денари)	146,709341	139,908803
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи / просечни нето средства на Фондот	0,009	0,000
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот	0,026	0,000
Стапка на принос на Фондот	6,56% ¹	6,90% ²

¹ Реалниот шестгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,64%

² Реалниот шестгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,52%

Извештај за бројот на сметководствени единици

За период 01.01.2015 – 31.12.2015

Опис	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на годината	1.874.809,677228	262.302
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	860.240,375166	125.282
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство во текот на годината	1.950,063309	284
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(25.149,716302)	(3.679)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(8,498960)	(1)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината	2.711.841,900441	384.188
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на годината (во Денари)	139,908803	
На крајот на годината (во Денари)	146,709341	

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 12/09). 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 (“МАПАС”) (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 2015 вкупниот број на членови на Фондот изнесува 13.153* (2014: 12.726 членови) од кои 11.580 се членови на професионални пензиски шеми (2014: 11.263 членови), а 1.573 се индивидуални договори за членство (2014: 1.463 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) и Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови (Службен весник на Република Македонија” број 138/2008 и 55/2013), пропишани од МАПАС.

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

2.2 Парични средства

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

*Извор МАПАС

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

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.

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.

Финансиски средства расположиви за продажба

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност расположиви за продажба. Едно финансиско средство се класифицира како средство расположиво 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 расположиви за продажба.

Почетно признавање на финансиските средства

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

Сите финансиски средства различни од средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според објективната вредност 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.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Последователно мерење (продолжува)

Доколку хартиите од вредност се продадат или нивната доспеаност поминува, добивките и загубите се прикажани во “реализирана добивка и / или загуба”.

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 расположливи 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 расположливи за продажба се признаваат во позицијата за ревалоризација на хартии од вредност расположливи 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 расположливи за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот. Дивидендите на хартиите од вредност расположливи 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.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

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.

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 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”);

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Средства на Фондот и стратегија за вложување (продолжува)

- 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.

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 евидентираниот 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.

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

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.

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

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

2.6 Нето средства на Фондот

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

2.7 Вредност на сметководствената единица

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

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

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

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

T е број на денови во пресметковниот период.

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

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

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 Македонија, на крајот на јуни односно декември во секоја година во однос на јуни или декември во претходната година, почнувајќи од годината на пресметката на назад за сите години во пресметковниот период и последното полугодие во пресметковниот период доколку тој изнесува 78, 66, 54, 42, 30 или 18 месеци.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

2.9 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.

2.10 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 нето средства на Фондот. Годишниот надоместок за управување со Фондот изнесува 0,9% од вкупните нето средства на Фондот.

2.11 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.

2.12 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 просечна вредност на купените хартии од вредност.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

2.16 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.

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

3 Парични средства

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за инвестирање	3.987	5.974
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за придонеси	3.929	2.222
Девизна сметка кај субчувар – УСД	29	101
Вкупно	7.945	8.297

4 Побарувања по основ на вложувања

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Побарувања по основ на камата на сметки кај чувар на имот	3	5
Побарување по основ на дивиденда од странски издавач	86	85
Побарување по основ на поврат на задржан данок	12	-
Вкупно	101	90

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Акции издадени од домашни акционерски друштва	22.656	22.555
Државни обврзници	204.995	123.550
Удели во отворени инвестициски фондови	114.489	70.738
Вкупно	342.140	216.843

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжува)

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Обични акции		
MKALKA101011, ALK	11.673	9.687
MKOHBA101012, OHB	585	463
MKMTUR101018, MTUR	4.778	4.840
MKREPL101013, REPL	-	741
MKGRNT101015, GRNT	5.620	6.824
Вкупно	22.656	22.555

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
MKMINF20G226	3.959	3.952
MKMINF20G234	2.404	2.405
MKMINF20G267	3.083	3.078
MKMINF20G275	-	3.077
MKMINF20G333	1.887	1.883
MKMINF20G390	1.519	1.516
MKMINF20G408	2.223	2.219
MKMINF20G416	1.918	1.915
MKMINF20G424	2.317	2.313
MKMINF20G481	9.488	9.472
MKMINF20G556	2.093	2.095
MKMINF20G572	4.978	4.969
MKMINF20G648	6.739	6.727
MKMINF20G705	866	865
MKMINF20G721	3.356	3.350
MKMINF20G754	1.671	1.668
MKMINF20G762	2.062	2.059
MKMINF20G788	3.996	3.989
MKMINF20G804	4.922	4.914
MKMINF20G820	3.199	3.193
MKMINF20G838	10.004	9.986
MKMINF20G887	8.432	8.417
MKMINF20G903	4.030	4.023
MKMINF20G929	4.151	4.177
MKMINF20G945	1.794	1.790
MKMINF20G960	2.558	2.553
MKMINF20G986	10.961	11.014
MKMINF20GA06	2.039	2.036
MKMINF20GA55	5.768	5.768
MKMINF20GA97	4.111	4.111
MKMINF20GC61	4.054	-
MKMINF20GD29	13.713	-
MKMINF20GD52	2.995	-
MKMINF20GD78	4.832	-
MKMINF20GD94	6.315	-
MKMINF20GE02	3.272	-
MKMINF20GE10	2.043	-
MKMINF20GE28	3.406	-
MKMINF20GE44	3.404	-
MKMINF20GE51	4.603	-
MKMINF20GE77	2.849	-
MKMINF20GF19	1.748	-
MKMINF20GF35	1.190	-
MKMINF20GF43	659	-
MKMINF20GF68	12.118	-
MKMINF20GG83	8.603	-

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

MKMINF200DD2	4.265	4.016
MKMINF200DEO	8.398	-
Вкупно	204.995	123.550

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
DE0005933931; DAXEX GT	12.349	10.000
DE0002635307; SXXPIEX GT	11.580	10.097
US78462F1030; SPY UP	17.345	11.471
US9220427754; VEU UP	17.326	11.254
DE0005933956; SX5EEX GT	12.424	10.001
US9229087690; VTI UP	16.730	11.533
US4642876555; IWM UP	9.273	6.383
US9229083632 ;VOO UP	17.462	-
Вкупно	114.489	70.739

Државни обврзници

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 1 години до 10 години со купонска стапка од 4,60% до 5,70% годишно.

6 Финансиски средства кои се расположиви за продажба

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Државни обврзници	-	-
Вкупно	-	-

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
MKMINF200D50	-	-
MKMINF200D68	-	-
MKMINF200D76	-	-
MKMINF200D84	-	-
MKMINF200D92	-	-
Вкупно	-	-

Државни обврзници

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 1 до 5 години со купонска стапка од 2% годишно.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Долгорочни депозити	43.739	38.852
Краткорочни депозити	4.470	-
Вкупно	48.209	38.852

Краткорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2015 година средствата на Фондот во износ од 4.470 илјади денари претставуваат краткорочни депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање е до 30 дена, со каматна стапка од 1,00% на годишно ниво.

Долгорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2015 година средствата на Фондот во износ од 43.739 илјади денари претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање е до 3 години, со каматна стапка од 3,60% до 6,00% на годишно ниво.

8 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Надоместок за управување со Фондот	284	186
Надоместок од уплатени придонеси	98	55
Обврски за неконвертирани придонеси	-	18
Обврски по основ на исплата на пензиски надомест	135	24
Обврски за купување на хартии од вредност	-	1.472
Останати обврски	25	25
Вкупно	542	1.780

Со состојба на 31 декември 2015 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 284 илјади денари. Износот претставува надоместок за управување на Фондот, а е пресметан од страна на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје. Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,9% од годишните средства на Фондот и се пресметува на месечно ниво или претставува 0,075% од средствата на Фондот на месечно ниво.

Со состојба на 31 декември 2015 година, Фондот има обврска кон Друштвото за надоместок од уплатени придонеси во износ од 98 илјади денари. Надоместокот од уплатени придонеси изнесува максимум 2,90% од секој уплатен придонес.

Со состојба на 31 декември 2015 година, Фондот има обврска кон лица кои оствариле право на пензиски надомест во износ од 135 илјади денари.

Со состојба 31 декември 2015 година, Фондот има останати обврски во износ од 25 илјади денари и се однесуваат на данок на дивиденда од странски издавач.

9 Приходи од камати

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Амортизација на премијата (дисконт) кои доспеваат на фиксен датум	(123)	(23)
Приходи од камати од хартии од вредност расположиви за продажба	-	-
Приходи од камати од хартии од вредност во тргување	7.273	4.449
Приходи од камати од депозити	1.991	1.956
Приходи од камата на денарски сметки на Чуварот	44	42
Вкупно	9.185	6.424

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

10 Приходи од дивиденди

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Приходи од дивиденда од MKREPL101013, REPL	49	58
Приходи од дивиденда од MKALKA101011, ALK	450	280
Приходи од дивиденда од MKGRNT101015, GRNT	184	121
Приходи од дивиденда од MKMTUR101018, MTUR	231	257
Приходи од дивиденда од DE0002635307 ; SXXPIEX GT	335	256
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; SPY UP	191	126
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; VEU UP	267	206
Приходи од дивиденда од US9229087690 ; VTI UP	193	118
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; SX5EEX GT	386	293
Поврат на данок SX5EEX GT и SXXPIEX GT	21	-
Приходи од дивиденда од US9229083632 ; VOO UP	120	-
Приходи од дивиденда од US4642876555 ; IWM UP	81	38
Вкупно	2.508	1.753

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

	31.12.2015 во илјада МКД	31.12.2014 во илјада МКД
Обични акции издадени од акционерски друштва	(381)	4.640
Државни обврзници	377	(79)
Удели во отворени инвестициски фондови	5.164	6.062
Вкупно	5.160	10.623

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 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.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

13. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

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 рочност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување на 31 декември 2015 година до договорниот датум на доспевање (во илјади денари).

31 декември 2015 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	7.945	-	-	-	-	-	7.945
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	137.145	204.995	342.140
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	4.470	-	-	-	-	43.739	48.209
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	101	-	101
Вкупно средства	12.415	-	-	-	137.246	248.734	398.395
Обврски							
Останати обврски	-	-	-	-	542	-	542
Вкупно обврски	-	-	-	-	542	-	542
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	12.415	-	-	-	136.704	248.734	397.853
31 декември 2014 година							
Вкупно средства	8.310	-	25.080	-	93.383	137.309	264.082
Вкупно обврски	-	-	-	-	1.780	-	1.780
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	8.310	-	25.080	-	91.604	137.309	262.302

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

13. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

13.1 Пазарни ризици (продолжува)

Каматен ризик (продолжува)

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на Фондот:

31 декември 2015 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
Средства					
Парични средства	0,50%	(0,19)%	0,00%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	4,18%	4,51%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	3,47%	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	4,46%	-	-	-	-
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	-
Обврски	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	-
31 декември 2014 година					
Средства					
Парични средства	1,00%	0,03%	0,02%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5,14%	4,79%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	3,99%	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	5,36%	-	-	-	-
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 2015 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Останати	Вкупно
Средства						
Парични средства	7.916	-	29	-	-	7.945
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	55.726	208.279	78.135	-	-	342.140
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	48.209	-	-	-	-	48.209
Останати средства на Фондот	3	12	86	-	-	101
Вкупно средства	111.854	208.291	78.250	-	-	398.395
Обврски						
Останати обврски	517	-	25	-	-	542
Вкупно обврски	517	-	25	-	-	542
Нето отворена биланс на позиција	111.337	208.291	78.225	-	-	397.853
31 декември 2014 година						
Вкупно средства	84.968	138.287	40.827	-	-	264.082
Вкупно обврски	283	-	1.497	-	-	1.780
Нето отворена билансна позиција	84.685	138.287	39.330	-	-	262.302

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2015 година

13. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

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 рочноост врз основа на преостанатиот период од датумот на билансирање до договорниот датум на доспевање (во илјади денари).

31 декември 2015 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства					
Пари и депозити кај банки	7.945	-	-	-	7.945
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	139.208	10.143	86.740	106.049	342.140
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	8.030	10.331	29.848	-	48.209
Останати средства на Фондот	101	-	-	-	101
Вкупно средства	155.284	20.474	116.588	106.049	398.395
Обврски					
Останати обврски	542	-	-	-	542
Вкупно обврски	542	-	-	-	542
Нето ризик од ликвидност	154.742	20.474	116.588	106.049	397.853
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	154.742	175.216	291.804	397.853	
31 декември 2014 година					
Вкупно средства	103.141	4.851	127.907	28.183	264.082
Вкупно обврски	1.780	-	-	-	1.780
Нето ризик од ликвидност	101.361	4.851	127.907	28.183	262.302
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	101.361	106.212	234.119	262.302	

ПРИЛОЗИ

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 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 известув.	Вкупна вредност на денот на известув.	% на издавачот	% од вредноста на средства на Фондот
Акции издадени во Република Македонија							
<i>Обични акции</i>	15.085		23.038		22.656		5,69%
MKALKA101011, ALK	2.144	5	10.911	5	11.673	0,15%	2,93%
MKGRNT101015, GRNT	11.470	1	6.824	0	5.620	0,37%	1,41%
MKMTUR101018, MTUR	1.241	4	4.840	4	4.778	0,27%	1,20%
MKONBA101012, ONB	230	2	463	3	585	0,05%	0,15%
<i>Приоритетни акции</i>	-		-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции издадени во Република Македонија							
	15.085	-	23.038	-	22.656	0,00%	5,69%
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	15.085	-	23.038	-	22.656	0,00%	5,69%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 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		119.203	123.550		46,78%
MKMINF200D50; RMDEN05	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D68; RMDEN06	0 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%
MKMINF200DD2; RMDEN13	72.001 EUR	4.169	4.265	0,72%	1,07%
MKMINF200DE0; RMDEN14	141.770 EUR	8.084	8.398	1,49%	2,11%
MKMINF20G226; DO2011/02- 0916dk	3.900.000 EUR	3.737	3.959	1,08%	0,99%
MKMINF20G234; DO2011/03a- 1216	2.400.000 MKD	2.268	2.404	0,35%	0,60%
MKMINF20G267; DO2012/02- 0617dk	3.000.000 MKD	2.913	3.083	0,26%	0,77%
MKMINF20G333; DO2012/08- 0817dk	1.850.000 MKD	1.782	1.887	0,73%	0,47%
MKMINF20G390; DO2012/14- 1017dk	1.500.000 MKD	1.433	1.519	1,16%	0,38%
MKMINF20G408; DO2012/15- 1117dk	2.200.000 MKD	2.098	2.223	0,70%	0,56%
MKMINF20G416; DO2012/16- 1117dk	1.900.000 MKD	1.810	1.918	3,34%	0,48%
MKMINF20G424; DO2012/17- 1117dk	2.300.000 MKD	2.186	2.317	0,46%	0,58%
MKMINF20G481; DO2013/02- 0118dk	9.000.000 MKD	8.986	9.488	0,39%	2,38%
MKMINF20G572; DO2013/10- 0418dk	4.800.000 MKD	4.722	4.978	1,91%	1,25%
MKMINF20G556; DO2013/08- 0318dk	2.000.000 MKD	1.992	2.093	1,89%	0,53%
MKMINF20G648; DO2013/17- 0718dk	6.600.000 MKD	6.424	6.739	4,01%	1,69%
MKMINF20G705; DO2013/23- 0718dk	850.000 MKD	826	866	0,50%	0,22%
MKMINF20G721; DO2013/25- 0818dk	3.300.000 MKD	3.198	3.356	0,81%	0,84%
MKMINF20G754; DO2013/28- 1018dk	1.650.000 MKD	1.592	1.671	0,38%	0,42%
MKMINF20G762; DO2013/29- 1018dk	2.040.000 MKD	1.965	2.062	1,59%	0,52%
MKMINF20G788; DO2013/31- 1118dk	3.970.000 MKD	3.806	3.996	1,63%	1,00%
MKMINF20G804; DO2013/33- 1218dk	4.900.000 MKD	4.688	4.922	3,30%	1,24%
MKMINF20G820; DO2013/35- 1218dk	3.200.000 MKD	3.046	3.199	1,03%	0,80%
MKMINF20G838; DO2014/01- 0119dk	9.600.000 MKD	9.546	10.004	2,44%	2,51%
MKMINF20G887; DO2014/06- 0219dk	8.130.000 MKD	8.045	8.432	2,84%	2,12%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

MKMINF20G903; DO2014/08-0319dk	3.900.000 MKD	3.844	4.030	3,15%	1,01%
MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.700.000 MKD	3.992	4.151	3,92%	1,04%
MKMINF20G945; DO2014/12-0619dk	1.750.000 MKD	1.710	1.794	0,41%	0,45%
MKMINF20G960; DO2014/14-0619dk	2.500.000 MKD	2.438	2.558	1,34%	0,64%
MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.000.000MKD	10.513	10.961	4,59%	2,75%
MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	2.000.000 MKD	1.936	2.039	0,33%	0,51%
MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.700.000 MKD	5.494	5.768	0,89%	1,45%
MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	4.070.000 MKD	3.916	4.111	100,00%	1,03%
MKMINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.920.000 MKD	3.921	4.053	11,39%	1,02%
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.300.000MKD	13.304	13.713	1,62%	3,44%
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.910.000 MKD	2.911	2.995	0,91%	0,75%
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.700.000 MKD	4.701	4.832	1,71%	1,21%
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.150.000 MKD	6.152	6.315	2,46%	1,59%
MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.200.000 MKD	3.201	3.272	1,58%	0,82%
MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk	2.000.000 MKD	2.001	2.043	1,54%	0,51%
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.340.000 MKD	3.341	3.406	2,50%	0,85%
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.340.000 MKD	3.341	3.404	1,72%	0,85%
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.520.000 MKD	4.525	4.603	1,07%	1,16%
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.800.000 MKD	2.801	2.849	0,45%	0,72%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.720.000 MKD	1.721	1.748	3,23%	0,44%
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.170.000 MKD	1.170	1.190	3,75%	0,30%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	650.000 MKD	650	659	0,25%	0,17%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	5.100.000 MKD	12.040	12.118	7,58%	3,04%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.610.000 MKD	8.613	8.604	7,32%	2,16%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	-	197.552	204.995	-	51,46%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	197.552	204.995	-	51,46%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

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		109.325	114.489		28,74%
DE0005933931; DAXEX GT	2.111	11.548	12.349	0,00%	3,10%
DE0002635307; SXXPIEX GT	5.095	10.757	11.580	0,00%	2,91%
US78462F1030; SPY UP	1.509	16.162	17.345	0,00%	4,35%
US9220427754; VEU UP	7.080	17.006	17.326	0,00%	4,35%
DE0005933956; SXSEEX GT	6.095	12.087	12.425	0,00%	3,12%
US9229087690; VTI UP	2.845	15.459	16.730	0,00%	4,20%
US4642876555; IWM UP	1.462	9.000	9.273	0,00%	2,33%
US9229083632; VOO UP	1.657	17.306	17.461	0,00%	4,38%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	-	109.325	114.489	0,00%	28,74%
Вкупно инвестиции во други должнички инструмент и и удели во отворени инвестициски фондови	-	109.325	114.489	0,00%	28,74%

г) Пласмани и депозити

	Трошок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	4.470	4.470	1,12%
Долгорочни депозити	43.579	43.739	10,98%
Вкупно	48.049	48.209	12,10%

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

	Вкупна вредност на денот на известувањето	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	22.657	5,69%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	204.995	51,46%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициски фондови	114.489	28,74%
Парични средства	7.945	1,99%
Пласмани и депозити	48.209	12,10%
Останати средства	100	0,02%
Вкупно	398.395	100,00%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
	Обични акции издадени од Република Македонија	-	-	-	(208)
16.12.2015	MKREPL101013, REPL	5	57	41	(80)
16.12.2015	MKREPL101013, REPL	5	57	41	(80)
17.12.2015	MKREPL101013, REPL	3	57	41	(48)
	Вкупно	-	-	-	-
	Обични акции издадени од странски компании и банки	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	(208)

Табела 3 – Извештај за нерелизираниите добивки и загуби на Фондот

Датум на процен-ка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка	Објективна вредност	Ревалори з. на хартиите од вредност	Нерелизирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. за диск /премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетување
31.12.15	Обични акции издадени во РМ							
	MKALKA101011, ALK	10.911	11.673	-	762	-	-	-
	MKGRNT101015, GRNT	6.824	5.620	-	(1.204)	-	-	-
	MKMTUR101018, MTUR	4.840	4.778	-	(62)	-	-	-
	MKONBA101012, ONB	463	585	-	122	-	-	-
	Вкупно	23.038	22.656		(382)	-	-	-
31.12.15	Приоритетни акции издадени во РМ	-	-	-	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-	-	-	-
31.12.15	Обврзници издадени и/ или гарантирани од Владата на РМ							
	MKMINF200D50 ; RMDEN05	-	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D68 ; RMDEN06	-	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D76 ; RMDEN07	-	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D84 ; RMDEN08	-	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D92 ; RMDEN09	-	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200DD2 ; RMDEN13	4.169	4.265	-	10	-	86	-
	MKMINF200DEO ; RMDEN14	8.084	8.398	-	219	-	95	-
	MKMINF20G226 ; DO2011/02-0916dk	3.737	3.959	-	7	-	215	-
	MKMINF20G234 ; DO2011/03a-1216	2.268	2.404	-	-	-	136	-
	MKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk	2.913	3.083	-	6	-	165	-
	MKMINF20G333 ; DO2012/08-0817dk	1.782	1.887	-	3	-	102	-
	MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk	1.433	1.519	-	3	-	83	-
	MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk	2.098	2.223	-	4	-	121	-

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk	1.810	1.918	-	3	-	105	-
MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk	2.186	2.317	-	4	-	126	-
MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	8.986	9.488	-	17	-	486	-
MKMINF20G572; DO2013/10-0418dk	4.722	4.978	-	9	-	247	-
MKMINF20G556; DO2013/08-0318dk	1.992	2.093	-	4	-	97	-
MKMINF20G648; DO2013/17-0718dk	6.424	6.739	-	12	-	303	-
MKMINF20G705; DO2013/23-0718dk	826	866	-	2	-	39	-
MKMINF20G721; DO2013/25-0818dk	3.198	3.356	-	6	-	152	-
MKMINF20G754; DO2013/28-1018dk	1.592	1.671	-	3	-	76	-
MKMINF20G762; DO2013/29-1018dk	1.965	2.062	-	4	-	94	-
MKMINF20G788; DO2013/31-1118dk	3.806	3.996	-	7	-	183	-
MKMINF20G804; DO2013/33-1218dk	4.688	4.922	-	9	-	225	-
MKMINF20G820; DO2013/35-1218dk	3.046	3.199	-	6	-	147	-
MKMINF20G838; DO2014/01-0119dk	9.546	10.004	-	18	-	440	-
MKMINF20G887; DO2014/06-0219dk	8.045	8.432	-	15	-	373	-
MKMINF20G903; DO2014/08-0319dk	3.844	4.030	-	7	-	179	-
MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.992	4.151	-	7	-	151	-
MKMINF20G945; DO2014/12-0619dk	1.710	1.794	-	3	-	80	-
MKMINF20G960; DO2014/14-0619dk	2.438	2.558	-	5	-	115	-
MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.513	10.961	-	20	-	428	-
MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	1.936	2.039	-	4	-	100	-
MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.494	5.768	-	-	-	273	-
MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	3.916	4.111	-	-	-	195	-
MKMINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.921	4.053	-	6	-	126	-
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.304	13.713	-	(16)	-	426	-
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.911	2.995	-	(5)	-	89	-
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.701	4.832	-	(2)	-	132	-
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.152	6.315	-	4	-	159	-

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk		3.201	3.272	-	3	-	68	-
MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk		2.001	2.043	-	(3)	-	46	-
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625		3.341	3.406	-	-	-	65	-
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk		3.341	3.404	-	(5)	-	68	-
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725		4.525	4.603	-	-	-	78	-
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk		2.801	2.849	-	(5)	-	53	-
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk		1.721	1.748	-	(1)	-	29	-
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk		1.170	1.190	-	1	-	19	-
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825		650	659	-	-	-	9	-
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825		12.040	12.118	-	-	-	78	-
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk		8.613	8.604	-	(16)	-	5	-
Вкупно		197.552	204.995	-	378	-	7.067	-
31.12.15	Удели во странски отворени инвестициски фондови	-	-	-	-	-	-	-
	DE0005933931 ; DAXEX GT	11.548	12.349	-	800	-	-	-
	DE0002635307 ; SXXPIEX GT	10.757	11.580	-	823	-	-	-
	US78462F1030 ; SPY UP	16.162	17.345	-	1.183	-	-	-
	US9220427754 ; VEU UP	17.006	17.326	-	320	-	-	-
	DE0005933956 ; SX5EEX GT	12.087	12.425	-	338	-	-	-
	US9229087690 ; VTI UP	15.459	16.730	-	1.271	-	-	-
	US4642876555 ; IWM UP	9.000	9.273	-	273	-	-	-
	US9229083632; VOO UP	17.306	17.461	-	155	-	-	-
Вкупно		109.325	114.489	-	5.164	-	-	-
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби)			342.140	-	5.160	-	7.067	-