

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

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината што завршува на 31.12.2016**

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
Финансиски показатели според сметководствени единици	4
Извештај за бројот на сметководствени единици	5
Белешки кон финансиските извештаи	6
ПРИЛОЗИ	23



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

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

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје („Фондот“) кои се состојат од извештајот за нето средствата на Фондот на 31 декември 2016 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 прифатени и објавени во Република Македонија во Службен Весник бр. 79 од 11 јуни 2010 година. Овие стандарди изискуваат да се придржуваме на релевантните етички стандарди и да ја планираме и да ја извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со разумна увереност дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки. Ревизијата вклучува спроведување на процедури за добивање на ревизорски докази за износите и образложенијата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од нашите проценки, вклучувајќи ги и 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.



КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Извештај на независниот ревизор

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 2016 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, 14 февруари 2017 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска

КПМГ Македонија ДОО
Управител
Гордана Никушевска

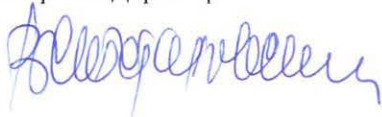
Извештај за нето средствата на Фондот

(во илјади Денари)
 На 31 декември

	Белешки	2016	2015
Средства			
Парични средства	3	50.600	46.777
Побарувања од вложувања	4	8.199	6.045
Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	31.485	358.083
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		-	-
		90.284	410.905
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	24.554.334	19.957.084
Финансиски средства кои се расположливи за продажба		-	-
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	6	1.060.085	1.072.218
		25.614.419	21.029.302
Вкупно средства		25.704.703	21.440.207
Обврски			
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		-	44.304
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		11.151	20.149
Обврски за брокерски и посреднички провизии		-	2
Останати обврски на пензискиот фонд		2.132	1.526
Вкупно обврски	7	13.283	65.982
Нето средства на Фондот		25.691.420	21.374.225
<i>Број на издадени сметководствени единици</i>		<i>139.033.150,707728</i>	<i>122.563.963,918892</i>
<i>Вредност на сметководствена единица (во Денари)</i>		<i>184,786292</i>	<i>174,392410</i>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		19.582.512	16.648.393
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		73.770	68.432
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(70.687)	(50.981)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(180.677)	(164.663)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		1.413.457	1.083.779
Акумулирана добивка/(Загуба) од претходни години		4.873.045	3.789.266
Ревалоризација на хартии од вредност расположливи за продажба		-	-
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		25.691.420	21.374.225

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 16 јануари 2017 година.

Г-ѓа Весна Стојановска
 Генерален Директор




Г-дин Филип Николоски
 Втор Генерален Директор



Извештај за работењето на Фондот

(во илјади Денари)			
Година што завршува на 31 декември			
	Белешки	2016	2015
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	8	710.973	647.706
Приходи од дивиденди	9	145.902	113.749
Реализирани капитални добивки	10	473	84.863
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		18.975	22.705
Други неспоменати приходи		2.256	1.646
Вкупно приходи од вложувања		878.579	870.669
Расходи			
Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		110.839	95.170
Реализирани капитални загуби	10	42.359	4.475
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		26.458	33.567
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	11	338	469
Други расходи		-	-
Вкупно расходи		179.994	133.681
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност		698.585	736.988
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирана капитална добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност, нето	12	714.872	346.791
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-	-
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		714.872	346.791
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот		1.413.457	1.083.779

Извештај за промените на нето средствата

	(во илјади Денари)	
	Година што завршува на 31 декември	
	2016	2015
Нето добивка / загуба од вложувања	698.585	736.988
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност	714.872	346.791
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето	-	-
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот	1.413.457	1.083.779
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	2.934.119	2.607.803
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	5.340	4.300
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(19.707)	(18.983)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(16.014)	(9.642)
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	2.903.738	2.583.478
Вкупно зголемување / (намалување) на нето средствата	4.317.195	3.667.257
Нето средства на почетокот на годината	21.374.225	17.706.968
Нето средства на крајот на годината	25.691.420	21.374.225
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	16.642.328,752460	15.114.890,276390
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	30.036,346429	24.761,819994
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(111.849,804631)	(110.407,250205)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	(91.328,505422)	(55.358,606790)
Број на сметководствени единици	16.469.186,788836	14.973.886,239389

Финансиски показатели според сметководствени единици

	(во илјади Денари)	
	На 31 декември	
	2016	2015
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	21.374.225	17.706.968
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	122.563.963,918892	107.590.077,679503
Вредност на сметководствена единица на почеток на годината	174,392410	164,578077
Нето средства на Фондот на крајот на годината	25.691.420	21.374.225
Број на сметководствени единици на крајот на годината	139.033.150,707728	122.563.963,918892
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината	184,786292	174,392410
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи / просечни нето средства на Фондот	0,005	0,005
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот	0,030	0,037
Стапка на принос на Фондот	6,27% ¹	7,21% ²

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.

¹Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,67%

²Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 5,80%

Извештај за бројот на сметководствени единици

За период 01.01.2016 – 31.12.2016

Опис	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на годината	122.563.963,918892	21.374.225
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	16.642.328,752460	2.934.119
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство во текот на годината	30.036,346429	5.340
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(111.849,804631)	(19.707)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(91.328,505422)	(16.014)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината	139.033.150,707728	24.277.963
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на годината (во Денари)	174,392410	
На крајот на годината (во Денари)	184,786292	

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

1 Општи информации

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

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 број 02-01 од 09 Јуни 2005). Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со средства.

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

На 31 декември 2016 година вкупниот број на членови на Фондот изнесува 222.758 (2015: 211.599 членови), 126.440 се членови со потпишани договори со Фондот (2015: 126.556 членови), 85.233 се трајно распределени членови (2015: 74.838 членови) и 11.085 се времено распределени членови на Фондот (2015: 10.205 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 задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи на пензиските фондови, и Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишани од МАПАС, објавени во Службен весник на Република Македонија.

Тековните 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 сметките за инвестирање.

2 Сметководствени политики (продолжение)

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 расположливи 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 флукутации 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 расположливи за продажба

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

Финансиски средства кои се чуваат до достасување

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 расположливи 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 на финансиските средства

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.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Последователно мерење на финансиските средства (продолжува)

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”.

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 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 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 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 ОЕЦД се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулирани 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 дискотна 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 финансиското работење.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година
2 Сметководствени политики (продолжение)
2.3 Финансиски средства (продолжува)

Престанок на признавање 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 награди од сопственоста. Финансиските обврски се депризнаваат кога се укинати - т.е. кога обврската е прекината, откажана или истечена.

Средства на Фондот и стратегија за вложување

Во согласност со ограничувањата предвидени според Законот за задолжително 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 државите-членки на ЕУ или на ОЕЦД;
 - 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 недржавни, странски компании или банки од државите-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 инвестициони фондови со седиште во државите-членки на ЕУ или на ОЕЦД што инвестирале претежно во инструменти кои котираат на берзите во тие држави.
 - 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 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 60% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во сертификати за депозити, комерцијални записи и обврзници и хартии од вредност врз основа на хипотека издадени или гарантирани од банки.
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на фондот можат да се вложат во банкарски депозити;
 - 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 отворени и затворени инвестициски фондови во РМ. Во рамки на ова ограничување, најмногу 1,5% од средствата на фондот можат да се вложат во документи за удел на приватните инвестициски фондови.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.4 Оштетување на финансиските средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

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

Средства евидентирани по објективна вредност

На секој датум на билансирање, 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. Останатиот износ, до новата објективна вредност, Фондот го третира како зголемување на објективната вредност на средството и се признава во ревалоризациските резерви.

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

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

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 по следната формула:

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

каде,

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

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

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

t е број на денови во пресметковниот период.

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

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

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,

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.8 Стапка на принос на пензискиот фонд (продолжение)

Ќе 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.

2.9 Приходи од камати

Приходите од камати вклучуваат приходи од купонска камата на обврзници, приходи од достасани хартии од вредност и приходи од орочени средства. Приходите по основ на камати се евидентирани врз 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 0,04% за 2016 година (2015: 0,04%) од вредноста на вкупно управуваните 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.

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.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

2 Сметководствени политики (продолжение)

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.

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:

- а) поединечен акционер или група акционери кои поседуваат најмалку 10% од акциите со право на глас или поседуваат помал процент и имаат посредна или непосредна контрола врз одлучувањето во тоа правно лице;
- б) било кое друго правно лице во кое првото правно лице, посредно или непосредно, поседува најмалку 10% од акциите со право на глас или поседува помал процент и има посредна или непосредна контрола врз одлучувањето на тоа правно лице;
- в) било кое друго правно лице во кое еден акционер, посредно или непосредно, поседува повеќе од 20% од акциите со право на глас и во ист временски период истиот акционер поседува, посредно или непосредно, повеќе од 20% од акциите со право на глас во првото правно лице;
- г) физичко лице или правно лице кое има непосредна или посредна контрола, или се контролирани од или се под заедничка контрола на правното лице ;
- д) член на управен одбор, надзорен одбор или член на друг орган на управување или надзор на правното лице и
- ѓ) во врска со лицата наведени погоре, лица кои се во сродство преку брак или посвојување, деца и родители, браќа и сестри, полубраќа и полусестри, баби, дедовци и внуци, на друг начин се крвно поврзани до втор степен, лица кои се во однос родител старател и дете, маќеа или очув и посинок и поќерка и снаа, зет и родители на брачните другари.

3 Парични средства

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за инвестирање	50.600	1.103
Девизна сметка во НЛБ Тутунска Банка АД Скопје – УСД	-	1.368
Преодна сметка - УСД	-	44.306
Вкупно	50.600	46.777

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

4 Побарувања

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Побарувања по основ на вложувања	8.199	6.045
Побарувања од Фондот за ПИОМ	31.485	358.083
Вкупно	39.684	364.128

Со состојба на 31 декември, побарувањата се состојат од:

Видови на хартии од вредност	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Побарувања по основ на камата на сметки кај чувар на имот	35	58
Побарувања по основ дивиденди	8.164	5.987
Побарување по основ на пренос од други фондови и од фондот на ПИОМ	31.485	358.083
Вкупно	39.684	364.128

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Државни обврзници	16.329.005	13.210.617
Акции издадени од домашни акционерски друштва	485.965	461.522
Удели во отворени инвестициски фондови	7.739.364	6.284.945
Вкупно	24.554.334	19.957.084

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2016	31.12.2015
MKMINF200DE0	30.096	34.032
MKMINF20G218	-	294.100
MKMINF20G234	-	218.392
MKMINF20G267	753.989	755.297
MKMINF20G291	125.727	125.719
MKMINF20G325	408.004	408.715
MKMINF20G333	254.484	254.930
MKMINF20G341	230.829	231.235
MKMINF20G358	872.649	874.163
MKMINF20G374	497.673	498.539
MKMINF20G390	8.123	8.182
MKMINF20G408	186.585	186.915
MKMINF20G416	55.413	55.514
MKMINF20G424	68.372	68.496
MKMINF20G481	1.788.841	1.791.950
MKMINF20G523	135.305	135.547
MKMINF20G556	7.291	7.326
MKMINF20G572	134.564	134.800
MKMINF20G648	155.930	156.205
MKMINF20G671	138.361	138.605
MKMINF20G705	101.730	101.910
MKMINF20G721	159.371	159.651
MKMINF20G754	156.653	156.929
MKMINF20G762	60.545	60.653
MKMINF20G788	85.391	85.542
MKMINF20G804	47.127	47.212
MKMINF20G820	179.585	179.901
MKMINF20G838	275.618	276.103
MKMINF20G887	185.550	185.877
MKMINF20G903	30.948	31.004
MKMINF20G911	34.413	34.475
MKMINF20G929	63.335	63.447
MKMINF20G945	118.659	118.868
MKMINF20G960	89.861	90.020
MKMINF20G986	147.055	147.314

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

MKMINF20GA06	299.512	300.037
MKMINF20GA55	491.531	491.486
MKMINF20GC53	169.415	-
MKMINF20GD11	345.419	-
MKMINF20GD29	332.784	-
MKMINF20GD45	386.396	-
MKMINF20GD52	238.911	-
MKMINF20GD78	67.063	-
MKMINF20GD94	79.427	-
MKMINF20GE44	132.553	-
MKMINF20GE28	132.227	-
MKMINF20GE51	425.058	-
MKMINF20GE77	379.810	-
MKMINF20GF19	44.102	-
MKMINF20GF43	263.585	-
MKMINF20GF50	263.723	-
MKMINF20GF68	224.415	-
MKMINF20GF84	66.599	-
MKMINF20GF92	70.600	-

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија (продолжува)

	31.12.2016	31.12.2015
MKMINF20GG18	251.809	-
MKMINF20GG00	83.498	-
MKMINF20GG67	122.612	-
MKMINF20GG75	113.773	-
MKMINF20GG83	103.715	-
MKMINF20GG91	195.869	-
MKMINF20GH17	121.843	-
MKMINF20GH25	152.211	-
MKMINF20GH58	136.050	-
MKMINF20GH90	859.634	-
MKMINF20GI40	174.103	-
MKMINF20GI57	63.784	-
MKMINF20GI65	168.173	-
MKMINF20GI73	942.972	-
MKMINF20GJ07	202.674	-
MKMINF20GJ15	145.018	-
MKMINF20GJ23	40.708	-
MKMINF20GJ31	67.402	-
MKMINF20GJ64	205.225	-
MKMINF20GJ80	144.045	-
MKMINF20GJ90	32.680	-
Вкупно	16.329.005	13.210.617

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Обврзниците за денационализација имаат рок на доспевање од 2017 година до 2025 година со годишна купонска камата од 2%. Континуираните обврзници имаат рок на доспевање од 2017 година до 2031 година и годишна купонска камата од 5,7% до 3,5%.

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Обични акции		
MKALKA101011, ALK	301.373	304.593
MKONBA101012, ONB	79.926	53.335
MKMTUR101018, MTUR	51.227	53.322
MKREPL101013, REPL	-	5.125
MKGRNT101015, GRNT	53.439	45.147
Вкупно	485.965	461.522

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

5. Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжение)

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
DE0005933956; SX5EEX GT	401.899	671.902
DE0005933931; DAXEX GT	404.541	704.005
DE0002635307; SXXPIEX GT	720.295	737.004
US9220427754; VEU UP	1.094.046	915.674
US78462F1030; SPY UP	1.195.545	902.925
US9229087690; VTI UP	1.096.090	958.272
US4642876555; IWM UP	604.286	487.308
US9229083632; VOO UP	1.195.930	907.855
US9220428661; VPL UP	365.973	-
US4642882405 ACWX UQ	660.759	-
Вкупно	7.739.364	6.284.945

6 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Долгорочни депозити	910.152	1.022.809
Краткорочни депозити	149.933	49.409
Вкупно	1.060.085	1.072.218

Со состојба на 31 декември 2016 година средствата на Фондот во износ од 1.060.085 илјади денари претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање се движи до 3 години, со фиксна/варијабилна каматна стапка од 1,00% до 3,80% на годишно ниво.

7 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Надоместок за управување со Фондот	10.206	8.513
Обврски по основ на пренос во други фондови	-	7
Обврски за купување на хартии од вредност	-	44.304
Обврски за брокерски провизии	-	2
Обврски за надомест од придонес	945	11.636
Останати обврски	2.132	1.520
Вкупно	13.283	65.982

Со состојба на 31 декември 2016 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 10.206 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 се пресметува или претставува 0,04% за 2016 година (2015: 0,04%) од средствата на Фондот на месечно ниво.

Со состојба на 31 декември 2016 година, обврски во износ од 945 илјади МКД се однесуваат на обврски за надоместок од придонес во висина од 3,00% од уплатените придонеси за 2016 година (2015: 3,25%).

Со состојба на 31 декември 2016 година, Фондот има останати обврски во износ од 2.132 илјади денари. Останатите обврски се однесуваат на данок на дивиденда.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

8 Приходи од камати

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Приходи од камати од хартии од вредност кои се чуваат за тргување	676.167	595.095
Приходи од камати од хартии од вредност расположиви за продажба	-	-
Приходи од камати од депозити	33.995	51.650
Приходи од камати на сметки во банка чувар	522	1.214
Амортизација на премијата (дисконтот) на хартиите од вредност кои доспеваат на фиксен датум	289	(253)
Вкупно	710.973	647.706

9 Приходи од дивиденди

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Приходи од дивиденда од MKONBA101012, ONB	1.908	-
Приходи од дивиденда од MKALKA101011, ALK	12.867	11.748
Приходи од дивиденда од MKGRNT101015, GRNT	2.047	1.474
Приходи од дивиденда од MKMTUR101018, MTUR	2.865	2.574
Приходи од дивиденда од MKREPL101013, REPL	-	782
Приходи од дивиденда од DE0005933956; SX5EEX GT	15.637	23.237
Приходи од дивиденда од DE0002635307; SXXPIEX GT	24.099	21.144
Приходи од дивиденда од US78462F1030; SPY UP	15.294	12.192
Приходи од дивиденда од US9220427754; VEU UP	21.794	16.764
Приходи од дивиденда од US9229087690; VTI UP	14.231	12.295
Приходи од дивиденда од US4642876555; IWM UP	5.616	4.404
Приходи од дивиденда од US9229083632; VOO UP	14.709	5.423
Приходи од дивиденда од US9220428661; VPL UP	5.351	-
Приходи од дивиденда од US4642882405; ACWX UQ	8.428	-
Поврат на данок – SX5EEX GT и SXXPIEX GT	1.056	1.712
Вкупно	145.902	113.749

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

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
Реализирани добивки	473	84.863
Реализирани загуби	(42.359)	(4.475)
Вкупно	(41.886)	80.388

Реализирани добивки и загуби од:

Продажба на акции издадени од домашни акционерски друштва	(372)	(4.475)
Продажба на удели во странски отворени инвестициски фондови	(41.987)	82.787
Доспевање на обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	473	2.076
Вкупно	(41.886)	80.388

Вкупниот износ на нето реализирани капитални загуби од продажба и доспевање на хартии од вредност изнесува 41,886 илјади МКД.

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.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

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

	31.12.2016 во илјада МКД	31.12.2015 во илјада МКД
- Обични акции издадени од акционерски друштва	29.568	18.493
- Државни обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	(21.496)	12.672
- Удели во отворени инвестициски фондови	706.800	315.626
	714.872	346.791

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.

14. Управување со ризици од финансирање

14.1 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.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

14. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

14.1 Пазарни ризици (продолжува)

Каматен ризик (продолжува)

Табелата подолу ги анализира средствата и обврските на Фондот, групирани според нивната рочност врз основа на преостанатиот период од датумот на балансирање до договорниот датум на доспевање на ден 31 декември 2016.

31 декември 2016 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	50.600	-	-	-	-	-	50.600
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	8.225.329	16.329.005	24.554.334
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	149.933	4.309	414.850	-	-	490.993	1.060.085
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	39.684	-	39.684
Вкупно средства	200.533	4.309	414.850	-	8.265.013	16.819.998	25.704.703
Обврски							
Останати обврски	-	-	-	-	13.283	-	13.283
Вкупно обврски	-	-	-	-	13.283	-	13.283
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	200.533	4.309	414.850	-	8.251.731	16.819.998	25.691.420

	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не каматон.	Фиксни каматни стапки	Вкупно
31 декември 2015 година							
Вкупно средства	96.185	-	568.430	-	7.110.595	13.664.997	21.440.207
Вкупно обврски	-	-	-	-	65.982	-	65.982
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	96.185	-	568.430	-	7.044.613	13.664.996	21.374.225

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

14. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

14.1 Пазарни ризици (продолжува)

Каматен ризик (продолжува)

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на Фондот:

31 декември 2016 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
Средства					
Парични средства	0,50%	(0,19)%	0,00%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	3,95%	4,52%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	2,96%	-	-	-	-
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	-
Обврски	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	-
31 декември 2015 година					
Средства					
Парични средства	0,50%	(0,19)%	0,00%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	4,30%	4,61%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	4,50%	-	-	-	-
Обврски	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	-

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

14. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

14.1 Пазарни ризици (продолжува)

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 2016 година (во илјади денари).

31 декември 2016 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Останати	Вкупно
Средства						
Парични средства	50.600	-	-	-	-	50.600
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	4.988.719	13.352.985	6.212.630	-	-	24.554.334
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	1.060.085	-	-	-	-	1.060.085
Останати средства на Фондот	31.520	1.057	7017	-	-	39.684
Вкупно средства	6.130.924	13.354.042	6.219.737	-	-	25.704.703
Обврски						
Обврски	11.151	-	2.132	-	-	13.283
Вкупно обврски	11.151	-	2.132	-	-	13.283
Нето отворена билансна позиција	6.119.773	13.354.042	6.217.605	-	-	25.691.420
31 декември 2015 година						
Вкупно средства	4.969.391	12.248.043	4.222.773	-	-	21.440.207
Вкупно обврски	20.156	-	45.826	-	-	65.982
Нето отворена билансна позиција	4.949.235	12.248.043	4.176.948	-	-	21.374.225

14.2 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 рочност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување до договорниот датум на доспевање.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

14.2 Ризик од ликвидност (продолжение)

31 декември 2016 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства					
Пари и парични еквиваленти	50.600	-	-	-	50.600
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	8.431.126	3.576.853	3.759.288	8.787.067	24.554.334
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	154.049	6.536	899.500	-	1.060.085
Останати средства на Фондот	39.684	-	-	-	39.684
Вкупно средства	8.675.459	3.583.389	4.658.788	8.787.067	25.704.703
Обврски					
Останати обврски	13.283	-	-	-	13.283
Вкупно обврски	13.283	-	-	-	13.283
Нето ризик од ликвидност	8.662.176	3.583.389	4.658.788	8.787.067	25.691.420
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	8.662.176	12.245.565	16.904.353	25.691.420	
31 декември 2015 година					
Вкупно средства	7.546.309	1.264.765	7.411.967	5.217.166	21.440.207
Вкупно обврски	65.982	-	-	-	65.982
Нето ризик од ликвидност	7.480.327	1.264.765	7.411.967	5.217.166	21.374.225
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	7.480.327	8.745.092	16.157.059	21.374.225	

14.3 Оперативен ризик

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

15 Последователни настани

По 31 декември 2016 година - датумот на известувањето, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.

ПРИЛОЗИ

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 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 известување	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средства на Фондот
Акции издадени во Република Македонија							
Обични акции	182.896		456.397		485.966		1,89%
MKALKA101011, ALK	55.943	5	304.592	5	301.373	3,92%	1,17%
MKONBA101012, ONB	20.967	2	53.335	3	79.926	4,78%	0,31%
MKMKTUR101018, MTUR	13.850	4	53.323	4	51.228	3,06%	0,20%
MKGRNT101015, GRNT	92.136	0	45.147	1	53.439	3,00%	0,21%
Вкупни инвестиции во акции издадени во Република Македонија	182.896		456.397		485.966		1,89%
Акции издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД							
Обични акции	-	-	-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно вложувања во акции	182.896		456.398		485.966		1,89%

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		15.698.509	16.329.005		63,53%
MKMINF200D68 ; RMDEN06	0 EUR	-	-	0,00%	0,00%
MKMINF200D76 ; RMDEN07	0 EUR	-	-	0,00%	0,00%
MKMINF200D84 ; RMDEN08	0 EUR	-	-	0,00%	0,00%
MKMINF200D92 ; RMDEN09	0 EUR	-	-	0,00%	0,00%
MKMINF200DE0 ; RMDEN14	517.068 EUR	30.252	30.096	6,05%	0,12%
MKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk	735.000.000 MKD	714.822	753.989	63,58%	2,93%
MKMINF20G291 ; DO2012/05a-0817	123.000.000 MKD	118.708	125.727	100,00%	0,49%
MKMINF20G325 ; DO2012/07-0817dk	400.000.000 MKD	386.718	408.004	99,27%	1,59%
MKMINF20G333 ; DO2012/08-0817dk	250.000.000 MKD	241.181	254.484	62,53%	0,99%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

MKMINF20G341 ; DO2012/09-0917dk	227.000.000 MKD	218.752	230.829	95,45%	0,90%
MKMINF20G358 ; DO2012/10-0917dk	860.000.000 MKD	826.863	872.649	82,77%	3,39%
MKMINF20G374 ; DO2012/12-0917dk	491.000.000 MKD	471.541	497.673	20,23%	1,94%
MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk	8.000.000 MKD	7.742	8.183	6,18%	0,03%
MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk	185.000.000 MKD	176.728	186.585	58,88%	0,73%
MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk	55.000.000 MKD	52.490	55.413	96,66%	0,22%
MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk	68.000.000 MKD	64.756	68.372	13,46%	0,27%
MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	1.700.000.000 MKD	1.700.023	1.788.841	72,96%	6,96%
MKMINF20G523 ; DO2013/05-0218dk	130.000.000 MKD	128.844	135.305	24,21%	0,53%
MKMINF20G556; DO2013/08-0318dk	7.000.000 MKD	6.965	7.291	6,60%	0,03%
MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk	130.000.000 MKD	128.101	134.564	51,63%	0,52%
MKMINF20G648 ; DO2013/17-0718dk	153.000.000 MKD	149.165	155.930	92,95%	0,61%
MKMINF20G671 ; DO2013/20-0718dk	136.000.000 MKD	132.360	138.361	50,74%	0,54%
MKMINF20G705 ; DO2013/23-0718dk	100.000.000 MKD	97.320	101.730	57,85%	0,40%
MKMINF20G721 ; DO2013/25-0818dk	157.000.000 MKD	152.429	159.371	64,96%	0,62%
MKMINF20G754 ; DO2013/28-1018dk	155.000.000 MKD	149.801	156.653	35,66%	0,61%
MKMINF20G762 ; DO2013/29-1018dk	60.000.000 MKD	57.893	60.545	46,86%	0,24%
MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk	85.000.000 MKD	81.634	85.391	34,84%	0,33%
MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk	47.000.000 MKD	45.051	47.127	31,67%	0,18%
MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk	180.000.000 MKD	171.646	179.585	57,80%	0,70%
MKMINF20G838 ; DO2014/01-0119dk	265.000.000 MKD	263.906	275.618	67,32%	1,07%
MKMINF20G887 ; DO2014/06-0219dk	179.240.000 MKD	177.630	185.550	62,70%	0,72%
MKMINF20G903 ; DO2014/08-0319dk	30.000.000 MKD	29.624	30.948	24,27%	0,12%
MKMINF20G911; DO2014/09-0519dk	33.500.000 MKD	32.934	34.413	15,26%	0,13%
MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	61.500.000 MKD	60.371	63.335	65,08%	0,25%
MKMINF20G945; DO2014/12-0619dk	116.000.000 MKD	113.531	118.659	27,44%	0,46%
MKMINF20G960; DO2014/14-0619dk	88.000.000 MKD	85.971	89.861	47,19%	0,35%
MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	144.000.000 MKD	140.112	147.055	66,05%	0,57%
MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	294.300.000 MKD	285.321	299.512	4,91%	1,17%
MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	485.850.000 MKD	468.165	491.531	7,57%	1,91%
MKMINF20GC53; DO2015/03-0125	163.680.000 MKD	163.184	169.415	100,00%	0,66%
MKMINF20GD11; DO2015/09-0325	335.170.000 MKD	332.658	345.419	100,00%	1,34%
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330DK	323.400.000 MKD	320.432	332.784	39,48%	1,29%
MKMINF20GD45; DO2015/12-0325	375.450.000 MKD	372.104	386.396	100,00%	1,50%
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330DK	232.600.000 MKD	230.030	238.911	72,80%	0,93%
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430DK	65.350.000 MKD	64.566	67.063	23,80%	0,26%
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530DK	77.500.000 MKD	76.461	79.427	30,94%	0,31%
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	130.000.000 MKD	127.604	132.553	94,50%	0,52%
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630DK	130.000.000 MKD	127.261	132.227	67,02%	0,51%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

б) Обврзници (продолжува)

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	417.480.000 MKD	409.165	425.058	98,93%	1,65%
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	374.000.000 MKD	365.549	379.810	59,48%	1,48%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	43.480.000 MKD	42.445	44.102	81,73%	0,17%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	260.000.000 MKD	253.686	263.585	99,75%	1,03%
MKMINF20GF50; DO2015/33-0830dk	260.000.000 MKD	253.789	263.723	26,86%	1,03%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	221.500.000 MKD	215.985	224.415	97,88%	0,87%
MKMINF20GF84; DO2015/36-0830dk	65.700.000 MKD	64.089	66.599	100,00%	0,26%
MKMINF20GF92; DO2015/37-0930dk	70.000.000 MKD	67.933	70.600	68,63%	0,27%
MKMINF20GG18; DO2015/39-0930dk	250.000.000 MKD	242.286	251.809	100,00%	0,98%
MKMINF20GG00; DO2015/38-0925dk	83.000.000 MKD	80.752	83.498	93,26%	0,32%
MKMINF20GG67; DO2015/44-1230dk	122.500.000 MKD	117.940	122.612	49,00%	0,48%
MKMINF20GG75; DO2015/45-1225dk	114.000.000 MKD	110.001	113.773	100,00%	0,44%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	104.000.000 MKD	100.273	103.715	69,33%	0,40%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	189.800.000 MKD	189.812	195.869	92,24%	0,76%
MKMINF20GH17; DO2016/03-0131dk	117.500.000 MKD	117.512	121.843	31,71%	0,47%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	146.900.000 MKD	146.912	152.211	83,58%	0,59%
MKMINF20GH58; DO2016/05-0226	131.500.000 MKD	131.512	136.050	100,00%	0,53%
MKMINF20GH90; DO2016/09-0326	834.520.000 MKD	837.957	859.634	100,00%	3,34%
MKMINF20GI40; DO2016/14-0631dk	170.900.000 MKD	170.912	174.103	96,61%	0,68%
MKMINF20GI57; DO2016/15-0731dk	62.700.000 MKD	62.712	63.784	55,63%	0,25%
MKMINF20GI65; DO2016/16-0731dk	165.200.000 MKD	165.212	168.173	95,38%	0,65%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	929.680.000 MKD	937.644	942.972	96,59%	3,67%
MKMINF20GJ07; DO2016/20-0931dk	199.900.000 MKD	199.912	202.674	91,32%	0,79%
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	143.400.000 MKD	143.412	145.018	48,04%	0,56%
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	40.270.000 MKD	40.282	40.708	8,56%	0,16%
MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	66.800.000 MKD	66.812	67.402	44,53%	0,26%
MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	204.150.000 MKD	204.162	205.225	53,03%	0,80%
MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	143.540.000 MKD	143.552	144.045	30,87%	0,56%
MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	32.640.000 MKD	32.649	32.680	3,75%	0,13%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	-	15.698.509	16.329.005		63,53%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	15.698.509	16.329.005		63,53%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

в) Удели

	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	1.832.635	7.032.564	7.739.364		30,11%
DE0005933956; SX5EEX GT	197.610	402.823	401.899	0,09%	1,56%
DE0005933931; DAXEX GT	65.550	383.444	404.541	0,08%	1,57%
DE0002635307; SXXPIEX GT	324.265	737.004	720.295	0,21%	2,80%
US9220427754; VEU UP	424.570	1.027.170	1.094.046	0,13%	4,26%
US78462F1030; SPY UP	91.700	1.056.681	1.195.545	0,01%	4,65%
US9229087690; VTI UP	162.960	958.272	1.096.090	0,03%	4,26%
US4642876555; IWM UP	76.830	487.308	604.286	0,03%	2,35%
US9229083632; VOO UP	99.870	1.056.258	1.195.930	0,20%	4,65%
US9220428661; VPL UP	107.960	324.002	365.973	0,20%	1,42%
US4642882405; ACWX UQ	281.320	599.602	660.759	0,50%	2,57%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	1.832.635	7.032.564	7.739.364		30,11%
Вкупно инвестиции во други должнички инструмент и и удели во отворени инвестициски фондови			7.739.364		30,11%

г) Пласмани и депозити

	Трошок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	149.905	149.933	0,58%
Долгорочни депозити	899.500	910.152	3,54%
Вкупно	1.049.405	1.060.085	4,12%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 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	485.965	1.89%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	16.329.005	63.53%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициски фондови	7.739.364	30,11%
Парични средства	50.600	0,20%
Пласмани и депозити	1.060.085	4,12%
Останати средства	39.684	0,15%
Вкупно	25.704.703	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	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
<u>Обични акции издадени во Република Македонија</u>					
04.01.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	5	41	40	(5)
05.01.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	7	41	40	(7)
08.01.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	10	41	40	(10)
11.01.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	13	41	40	(13)
11.01.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	6	41	40	(6)
17.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	8	41	37,5	(28)
17.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	5	41	37,2	(19)
17.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	5	41	37	(20)
17.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	3	41	37	(12)
18.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	4	41	37	(16)
18.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	1	41	37	(4)
22.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	10	41	37	(40)
25.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	4	41	37	(16)
25.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	4	41	37	(16)
26.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	5	41	37	(20)
26.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	10	41	37	(40)
26.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	10	41	37	(40)
26.02.2016	МКРЕPL101013; РЕПЛ	15	41	37	(60)
Вкупно					(372)

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

<u>Удели во странски отворени инвестициони фондови</u>					
20.06.2016	DE0005933956; SX5EEX GT	80.000	163.078	147.454	(15.624)
20.06.2016	DE0005933931; DAXEX GT	28.300	165.545	151.198	(14.347)
17.08.2016	DE0005933956; SX5EEX GT	52.000	106.001	97.833	(8.168)
17.08.2016	DE0005933931; DAXEX	26.500	155.016	151.168	(3.848)
Вкупно					(41.987)
ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ					(42.359)

Вкупниот износ на нето реализирани капитални загуби изнесува 41.886 илјади денари. Нето реализираните капитални загуби од продажба на хартии од вредност изнесува 42.359 илјади денари. Нето реализирана капитална добивка во износ од 473 илјади денари се од наплата на достасана камата и достасан анuitет на хартии од вредност кои се класифицирани во портфолио за тргување.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на проценка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка	Објек- тивна вредност	Ревалориз . на хартинте од вредност	Нере- ализи- рани добивк и / (загуби)	Нето курсни разли-	Аморт. за диск /премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетува- ње
31.12.2016	Обични акции издадени во Република Македонија	456.397	485.966	-	29.568	-	-	-
	MKALKA101011, ALK	304.592	301.373	-	(3.221)	-	-	-
	MKONBA101012, ONB	53.335	79.926	-	26.591	-	-	-
	MKMKTUR101018, MTUR	53.323	51.228	-	(2.095)	-	-	-
	MKGRNT101015, GRNT	45.147	53.439	-	8.292	-	-	-
31.12.2016	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	15.698.509	16.329.005		(21.496)		651.992	
	MKMINF200D68 (расположиви за тргување)	-	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D76 (расположиви тргување)	-	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D84 (расположиви за тргување)	-	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D92 (расположиви тргување)	-	-	-	-	-	-	-
	MMKMINF200DE0 (тргување)	30.252	30.096	-	(824)	-	669	-
	MMKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk	714.822	753.989		(1.354)	-	40.520	-
	MKMINF20G291 ; DO2012/05a- 0817	118.708	125.727		-	-	7.019	-
	MKMINF20G325 ; DO2012/07- 0817dk	386.718	408.004		(738)	-	22.024	-
	MKMINF20G333 ; DO2012/08- 0817dk	241.181	254.484		(461)	-	13.764	-
	MKMINF20G341 ; DO2012/09- 0917dk	218.752	230.829		(419)	-	12.496	-
	MKMINF20G358 ; DO2012/10- 0917dk	826.863	872.649		(1.587)	-	47.374	-
	MKMINF20G374 ; DO2012/12- 0917dk	471.541	497.673		(906)	-	27.037	-
	KMINF20G390 ; DO2012/14- 1017dk	7.742	8.123		(15)	-	395	-
	MKMINF20G408 ; DO2012/15- 1117dk	176.728	186.585		(341)	-	10.199	-
	MKMINF20G416 ; DO2012/16- 1117dk	52.490	55.413		(101)	-	3.025	-
	MKMINF20G424 ; DO2012/17- 1117dk	64.756	68.372		(125)	-	3.742	-
	MKMINF20G481 ; DO2013/02- 0118dk	1.700.023	1.788.841		(3.135)	-	91.953	-
	MKMINF20G523 ; DO2013/05- 0218dk	128.844	135.305		(239)	-	6.700	-
	MKMINF20G552; DO2013/08-0318dk	6.965	7.291		(13)	-	339	-
	MKMINF20G572 ; DO2013/10- 0418dk	128.101	134.564		(239)	-	6.702	-
	MKMINF20G648 ; DO2013/17- 0718dk	149.165	155.930		(282)	-	7.047	-
	MKMINF20G671 ; DO2013/20- 0718dk	132.360	138.361		(250)	-	6.251	-
	MKMINF20G705 ; DO2013/23- 0718dk	97.320	101.730		(184)	-	4.594	-
	MKMINF20G721 ; DO2013/25- 0818dk	152.429	159.371		(290)	-	7.231	-
	MKMINF20G754 ; DO2013/28- 1018dk	149.801	156.653		(286)	-	7.139	-
	MKMINF20G762 ; DO2013/29- 1018dk	57.893	60.545		(111)	-	2.762	-

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk	81.634	85.391	(157)	-	3.914	-
MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk	45.051	47.127	(87)	-	2.163	-
MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk	171.646	179.585	(331)	-	8.271	-
MKMINF20G838 ; DO2014/01-1119dk	263.906	275.618	(488)	-	12.200	-
MKMINF20G887 ; DO2014/06-0219dk	177.630	185.550	(330)	-	8.249	-
MKMINF20G903 ; DO2014/08-0319dk	29.624	30.948	(55)	-	1.379	-
MKMINF20G911 ; DO2014/09-0519dk	32.934	34.413	(62)	-	1.541	-
MKMINF20G929 ; DO2014/10-0524dk	60.371	63.335	(113)	-	3.077	-
MKMINF20G945 ; DO2014/12-0619dk	113.531	118.659	(213)	-	5.341	-
MKMINF20G960 ; DO2014/14-0619dk	85.971	89.861	(162)	-	4.052	-
MKMINF20G986 ; DO2014/16-0724dk	140.112	147.055	(265)	-	7.208	-
MKMINF20GA06 ; DO2014/18-0824dk	285.321	299.512	(543)	-	14.734	-
MKMINF20GA55 ; DO2014/23-1024	468.165	491.531	-	-	23.366	-
MKMINF20GC53; DO2015/03-0125	163.184	169.415	-	-	6.231	-
MKMINF20GD11; DO2015/09-0325	332.658	345.419	-	-	12.761	-
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	320.432	332.784	(595)	-	12.948	-
MKMINF20GD45; DO2015/12-0325	372.104	386.396	-	-	14.292	-
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	230.030	238.911	(428)	-	9.310	-
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	64.566	67.063	(120)	-	2.617	-
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	76.461	79.427	(143)	-	3.109	-
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	127.604	132.553	-	-	4.949	-
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	127.261	132.227	(239)	-	5.205	-
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	409.165	425.058	-	-	15.893	-
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	365.549	379.810	(688)	-	14.950	-
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	42.445	44.102	(80)	-	1.736	-
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	253.686	263.585	-	-	9.898	-
MKMINF20GF50; DO2015/33-0830dk	253.789	263.723	(480)	-	10.414	-
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	215.985	224.415	-	-	8.430	-
MKMINF20GF84; DO2015/36-0830dk	64.089	66.599	(121)	-	2.631	-
MKMINF20GF92; DO2015/37-0930dk	67.933	70.600	(129)	-	2.796	-
MKMINF20GG18; DO2015/39-0930dk	242.286	251.809	(460)	-	9.983	-
MKMINF20GG00; DO2015/38-0925dk	80.752	83.498	(153)	-	2.899	-
MKMINF20GG67; DO2015/44-1230dk	117.940	122.612	(226)	-	4.897	-
MKMINF20GG75; DO2015/45-1225dk	110.001	113.773	(210)	-	3.983	-

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2016 година

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

Датум на проценка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка	Објек- тивна вредност	Ревалориз на хартиит од вреднос	Нере- ализи- рани добивки / (загуби)	Нето курсни разли-	Аморт. за диск /преми кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетување
	MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	100.273	103.715		(191)	-	3.633	-
	MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	189.812	195.869		(328)	-	6.385	-
	MKMINF20GH17; DO2016/03-0131dk	117.512	121.843		(404)	-	4.735	-
	MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	146.912	152.211		(515)	-	5.815	-
	MKMINF20GH33; DO2016/05-0226	131.512	136.050		-	-	4.538	-
	MKMINF20GH90; DO2016/09-0326	837.957	859.634		-	-	21.677	-
	MKMINF20GI40; DO2016/14-0631dk	170.912	174.103		(601)	-	3.791	-
	MKMINF20GI57; DO2016/15-0731dk	62.712	63.784		(209)	-	1.281	-
	MKMINF20GI65; DO2016/16-0731dk	165.212	168.173		(36)	-	2.997	-
	MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	937.644	942.972		-	-	5.327	-
	MKMINF20GJ07; DO2016/20-0931dk	199.912	202.674		(45)	-	2.807	-
	MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	143.412	145.018		(56)	-	1.662	-
	MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	40.282	40.708		(8)	-	434	-
	MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	66.812	67.402		(13)	-	603	-
	MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	204.162	205.225		(305)	-	1.367	-
	MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	143.552	144.045		(4)	-	497	-
	MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	32.649	32.680		(3)	-	34	-
31.12.2016	цели во странски отворени инвестициони фондови	7.032.564	7.739.364		706.801		651.992	
	DE0005933956; SX5EEX GT	402.823	401.899		(925)			
	DE0005933931; DAXEX GT	383.444	404.541		21.096			
	DE0002635307 ; SXXPIEX GT	737.004	720.295		(16.709)			
	US9220427754; VEU UP	1.027.170	1.094.046		66.877			
	US78462F1030; SPY UP	1.056.681	1.195.545		138.864			
	US9229087690; VTI UP	958.272	1.096.090		137.818			
	US4642876555; IWM UP	487.308	604.286		116.978			
	US9229083632; VOO UP	1.056.258	1.195.930		139.673			
	US9220428661; VPL UP	324.002	365.973		41.972			
	US4642882405; ACWX UP	599.602	660.759		61.157			
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ		24.554.334		714.872		651.992	