

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

**НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ  
ИЗВЕШТАИ**

**За период 01.01.2014 -31.03.2014**

## Извештај за нето средствата на Фондот

| Реден Број | група на сметки или сметка | ПОЗИЦИЈА  | Белешки | 31.03.2013<br>(во 000 ден.) | 31.03.2014<br>(во 000 ден.) |
|------------|----------------------------|---|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1          | 2                          | 3   | 4       | 5                           | 6                           |
| 1          | 10                         | Парични средства  | 3       | 43.975                      | 24.352                      |
| 2          | 11                         | Побарувања од продажба на хартии од вредност  |         |                             |                             |
| 3          | 12                         | Побарувања по основ на вложувања  | 4       | 5.479                       | 3.004                       |
| 4          | 13                         | Побарувања од Фондот на ПИОМ  | 4       | 0                           | 9.971                       |
| 5          | 14                         | Побарувања од други пензиски фондови  |         |                             |                             |
| 6          | 15                         | Побарувања за дадени аванси   |         |                             |                             |
| 7          | 16                         | Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот  |         |                             |                             |
| 8          | 17                         | Побарувања од државата и други институции   |         |                             |                             |
| 9          | 18                         | Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот   |         |                             |                             |
| 10         | 19                         | Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)  |         |                             |                             |
| 11         |                            | <b>Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)</b>  |         | <b>12.094.936</b>           | <b>15.037.716</b>           |
| 12         | 3                          | Финансиски средства кои се чуваат за тргување   | 5       | 10.344.815                  | 13.467.567                  |
| 13         | 4                          | Финансиски средства кои се расположиви за продажба  | 6       | 110.952                     | 20.890                      |
| 14         | 5                          | Финансиски средства кои се чуваат до достасување  | 7       | 1.639.169                   | 1.549.259                   |
| 15         |                            | <b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>  |         | <b>12.144.390</b>           | <b>15.075.044</b>           |
| 16         | 20                         | Обврски за неконвертирани придонеси   |         |                             |                             |
| 17         | 21                         | Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани  |         | 27.626                      |                             |
| 18         | 22                         | Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени |         |                             |                             |
| 19         | 23                         | Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство                         |         |                             |                             |
| 20         | 24                         | Краткорочни обврски за заеми и кредити  |         |                             |                             |
| 21         | 25                         | Долгорочни обврски за заеми и кредити   |         |                             |                             |
| 22         | 26                         | Обврски кон пензиското друштво  |         | 6.013                       | 7.056                       |
| 23         | 27                         | Обврски за брокерски и посреднички провизии   |         | 8                           |                             |
| 24         | 28                         | Останати обврски на пензискиот фонд   |         | 728                         | 885                         |
| 25         | 29                         | Пасивни временски разграничувања  |         |                             |                             |
| 26         |                            | <b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)</b>  | 8       | <b>34.376</b>               | <b>7.941</b>                |
| 27         |                            | <b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15-26)</b>   |         | <b>12.110.014</b>           | <b>15.067.102</b>           |
| 28         |                            | Број на издадени сметководствени единици  |         | 83.181.892,286599           | 96.746.749,904151           |
| 29         |                            | <b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>  |         | <b>145,584739</b>           | <b>155,737555</b>           |
| 30         | 90                         | Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот   |         | 10.157.400                  | 12.283.172                  |
| 31         | 91                         | Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство                          |         | 47.340                      | 63.557                      |
| 32         | 92                         | Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок   |         | -13.106                     | -28.272                     |
| 33         | 93                         | Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство                          |         | -44.831                     | -131.885                    |
| 34         | 94                         | Добивка/Загуба од тековната финансиска година   |         | 257.627                     | 189.266                     |
| 35         | 95                         | Акумулирана добивка/Загуба од претходни години  |         | 1.677.027                   | 2.691.189                   |
| 36         | 96                         | Ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба  |         | 28.559                      | 76                          |
| 37         |                            | <b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВАТА (збир 30 до 36)</b>  |         | <b>12.110.014</b>           | <b>15.067.102</b>           |

Г-дин Јанко Тренкоски  
Генерален Директор

Г-дин Филип Николоски  
Втор Генерален Директор

## Извештај за работењето на Фондот

| Реден Број | група на сметки или сметка  | ПОЗИЦИЈА  | Белешки | 01.01.2013-31.03.2013<br>(во 000 ден.) | 01.01.2014-31.03.2014<br>(во 000 ден.) |
|------------|-----------------------------|---|---------|--|--|
| 1          | 2                           | 3   | 4       | 5                                      | 6                                      |
|            |                             | <b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>   |         |  |  |
| 1          | 70                          | Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум | 9       | 126.743                                | 141.881                                |
| 2          | 71                          | Приходи од дивиденди  | 10      | 10.395                                 | 12.000                                 |
| 3          | 73                          | Реализирани капитални добивки   | 11      | 1.483                                  | 208                                    |
| 4          | 74-<br>(741+742)            | Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти                                       |         | 1.254                                  | 2.396                                  |
| 5          | 75                          | Други неспоменати приходи   |         |  | 500                                    |
| 6          |                             | <b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>   |         | <b>139.875</b>                         | <b>156.985</b>                         |
|            |                             | <b>РАСХОДИ</b>  |         |  |  |
| 7          | 60                          | Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот   |         | 17.633                                 | 19.809                                 |
| 8          | 61                          | Расходи по основ на камати  |         |  |  |
| 9          | 63                          | Реализирани капитални загуби  | 11      | 4.926                                  |  |
| 10         | 64-<br>(641+642)            | Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти                                       |         | 2.773                                  | 2.750                                  |
| 11         | 65                          | Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци  | 12      | 229                                    | 80                                     |
| 12         | 66                          | Загуба поради оштетување  |         |  |  |
| 13         | 69                          | Други расходи   |         | 0                                      | 0                                      |
| 14         |                             | <b>ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)</b>   |         | <b>25.561</b>                          | <b>22.639</b>                          |
| 15         |                             | <b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>  |         | <b>114.315</b>                         | <b>134.346</b>                         |
| 16         | 72-62                       | Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност                                       | 13      | 142.959                                | 54.856                                 |
| 17         | (741+742)<br>-<br>(641+642) | Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти  |         | 353                                    | 63                                     |
| 18         |                             | <b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>                           |         | <b>143.312</b>                         | <b>54.919</b>                          |
| 19         |                             | <b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ (15+18)</b>   |         | <b>257.627</b>                         | <b>189.266</b>                         |

## Извештај за промените на нето средствата

| Ознака на позицијата | Група на сметки        | ПОЗИЦИЈА  | 01.01.2013-31.03.2013<br>(во 000 ден.) | 01.01.2014-31.03.2014<br>(во 000 ден.) |
|----------------------|------------------------|---|--|--|
| 1                    | 2                      | 3   | 5                                      | 6                                      |
|                      |                        | <b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕТО НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД</b>   |  |  |
| 1                    | Од Образец 2 позиц. 15 | НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА  | 114.315                                | 134.346                                |
| 2                    | Од Образец 2 позиц. 18 | Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност  | 143.312                                | 54.919                                 |
| 3                    | 96                     | Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба   | 3.183                                  | 98                                     |
| 4                    |                        | <b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>   | 260.809                                | 189.364                                |
| 5                    | 90                     | Парични приливи по основ на уплатени придонеси  | 499.947                                | 535.464                                |
| 6                    | 91                     | Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство  | 575                                    | 1.261                                  |
| 7                    | 92                     | Парични одливи по основ на исплатени пензии / пензиски надоместок   | -131                                   | -4.062                                 |
| 8                    | 93                     | Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство   | -613                                   | -6.791                                 |
| 9                    |                        | <b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)</b> | 499.778                                | 525.872                                |
| 10                   |                        | <b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>   | 760.588                                | 715.236                                |
|                      |                        | <b>НЕТО СРЕДСТВА</b>  |  |  |
| 11                   |                        | На почетокот на периодот  | 11.349.426                             | 14.351.866                             |
| 12                   |                        | На крајот на периодот (10+11)   | 12.110.014                             | 15.067.102                             |
|                      |                        | <b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>  |  |  |
| 13                   |                        | Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси   | 3.466.693,440341                       | 3.468.006,656016                       |
| 14                   |                        | Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство              | 4.005,445409                           | 8.201,441984                           |
| 15                   |                        | Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци  | -913,550194                            | -26.374,039680                         |
| 16                   |                        | Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство                | -4.269,243454                          | -44.052,305540                         |
| 17                   |                        | <b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>  | 3.465.516,092102                       | 3.405.781,752780                       |

## Финансиски показатели според сметководствени единици

| Ознака на позицијата | ПОЗИЦИЈА  | 01.01.2013-<br>31.03.2013<br>(во 000 ден.) | 01.01.2014-<br>31.03.2014<br>(во 000 ден.) |
|----------------------|---|--|--|
| 1                    | 3   | 5  | 6  |
|                      | Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот                               |  |  |
| 1                    | Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот   | 11.349.426                                 | 14.351.866                                 |
| 2                    | Број на сметководствени единици на почетокот на периодот  | 79.716.376,194497                          | 93.340.968,151371                          |
| 3                    | <b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>   | 142,372582                                 | 153,757419                                 |
|                      | Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крај на периодот                                    |  |  |
| 4                    | Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот  | 12.110.014                                 | 15.067.102                                 |
| 5                    | Број на сметководствени единици на крајот на периодот   | 83.181.892,286599                          | 96.746.749,904151                          |
| 6                    | <b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>  | 145,584739                                 | 155,737555                                 |
|                      | <b>ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ</b>   |  |  |
| 7                    | Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>                                    | 0,002                                      | 0,001                                      |
| 8                    | Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup> | 0,010                                      | 0,009                                      |
| 9                    | Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>  | 5,37%                                      | 5,11% <sup>1</sup>                         |

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

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

<sup>3</sup> показателот се добва кога позицијата 15 од образецот бр.2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд;

<sup>4</sup> се пресметува согласно формулата од Правилникот за проценка на средствата на задолжилните и доброволните пензиски фондови.

<sup>1</sup> Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 2,18%

# Извештај за бројот на сметководствени единици

За периодот од 01.01.2014 -31.03.2014

| Реден Број | ПОЗИЦИЈА  | Број на сметководствени единици | Извори на средствата на фондот |
|------------|---|---------------------------------|--------------------------------|
| 1          | 3   | 5                               | 6                              |
| 1          | На почетокот на периодот  | 93.340.968,151371               | 14.351.866                     |
| 2          | Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот  | 3.468.006,656016                | 535.464                        |
| 3          | Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот | 8.201,441984                    | 1.261                          |
| 4          | Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци  | -26.374,039680                  | -4.062                         |
| 5          | Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство                        | -44.052,305540                  | -6.791                         |
| 6          | Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот  | 96.746.749,904151               | 14.877.739                     |

| Вредност на сметководствената единица |            |
|---------------------------------------|------------|
| На почетокот на периодот              | 153,757419 |
| На крајот на периодот                 | 155,737555 |

**Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот**

**а) Акции**

| ОПИС  | Бр. на акции   | Трошок на набавка по акција<br>(во 000 ден.) | Вкупен трошок на набавка<br>(во 000 ден.) | Вредност на акцијата на денот на известување<br>(во 000 денари) | Вкупна вредност на денот на известување<br>(во 000 денари) | % од издавачот | % од вредноста на фондот |
|---|----------------|--|---|---|--|----------------|--------------------------|
| 1   | 2              | 3  | 4   | 5   | 6  | 7              | 8                        |
| Обични акции  | <b>301.343</b> |  | <b>420.114</b>                            |   | <b>405.031</b>   |                | <b>2,69%</b>             |
| МКАЛКА101011, ALK   | 49.973         | 4  | 224.719                                   | 5   | 232.374  | 3,50%          | 1,54%                    |
| МКОНВА101012, OHB   | 20.967         | 1  | 22.015                                    | 1   | 19.709   | 4,78%          | 0,13%                    |
| МКМТУР101018, MTUR  | 13.850         | 3  | 46.398                                    | 3   | 47.783   | 3,06%          | 0,32%                    |
| МКFERS101018, FERS  | 203            | 176  | 35.657                                    | 83  | 16.748   | 1,12%          | 0,11%                    |
| МКREPL101013, REPL  | 208            | 47   | 9.776                                     | 48  | 9.984  | 0,80%          | 0,07%                    |
| МКGRNT101015, GRNT  | 92.136         | 0  | 33.169                                    | 0   | 35.012   | 3,00%          | 0,23%                    |
| МКМТСК101019, TEL   | 124.006        | 0  | 48.381                                    | 0   | 43.422   | 0,13%          | 0,29%                    |
| Приоритетни акции   |                |  |   |   |  |                |                          |
| Акции во затворени инвестициони фондови                           |                |  |   |   |  |                |                          |
| <b>Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија</b> |                |  |   |   |  |                |                          |
| Обични акции  |                |  |   |   |  |                |                          |
| Приоритетни акции   | <b>301.343</b> | <b>0</b>                                     | <b>420.114</b>                            | <b>0</b>  | <b>405.031</b>   | <b>0,00%</b>   | <b>2,69%</b>             |
| Акции во затворени инвестициони фондови                           |                |  |   |   |  |                |                          |
| Вкупно вложувања во акции издадени во странство                   |                |  |   |   |  |                |                          |
| <b>Вкупно вложувања во акции</b>                                  |                |  |   |   |  |                |                          |

б) Обврзници

| ОПИС  | Номинална вредност | Трошок на набавка (во 000 денари) | Вкупна вредност на денот на известување (во 000 денари) | % на издавачот | % од вредноста на пензискиот фонд |
|---|--------------------|-----------------------------------|---|----------------|-----------------------------------|
| 1   | 2                  | 3                                 | 4   | 5              | 6                                 |
| Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија       |                    | 9.276.613                         | 9.416.527   |                | 62,46%                            |
| MKMINF200D35 ; RMDEN03  | 340.632 EUR        | 20.408                            | 20.890  | 1,81%          | 0,14%                             |
| MKMINF200D43 ; RMDEN04  | 1 EUR              | 0                                 | 0   | 0,00%          | 0,00%                             |
| 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%                             |
| MKMINF20G218 ; DO2011/01-0916   | 290.000.000 MKD    | 294.152                           | 298.194   | 56,09%         | 1,98%                             |
| MKMINF20G234 ; DO2011/03-1216   | 218.000.000 MKD    | 218.448                           | 221.447   | 80,44%         | 1,47%                             |
| MKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk   | 735.000.000 MKD    | 754.336                           | 766.711   | 63,58%         | 5,09%                             |
| MKMINF20G275 ; DO2012/03-0715   | 590.000.000 MKD    | 605.182                           | 612.930   | 68,76%         | 4,07%                             |
| MKMINF20G309 ; DO2012/04-0815dk   | 80.000.000 MKD     | 81.621                            | 82.880  | 80,00%         | 0,55%                             |
| MKMINF20G291 ; DO2012/05a-0817  | 123.000.000 MKD    | 125.742                           | 127.469   | 100,00%        | 0,85%                             |
| MKMINF20G317 ; DO2012/06-0815dk   | 400.000.000 MKD    | 407.630                           | 413.929   | 43,24%         | 2,75%                             |
| MKMINF20G325 ; DO2012/07-0817dk   | 400.000.000 MKD    | 408.202                           | 414.897   | 99,27%         | 2,75%                             |
| MKMINF20G333 ; DO2012/08-0817dk   | 250.000.000 MKD    | 254.615                           | 258.791   | 62,53%         | 1,72%                             |
| MKMINF20G341 ; DO2012/09-0917dk   | 227.000.000 MKD    | 230.950                           | 234.738   | 95,45%         | 1,56%                             |
| MKMINF20G358 ; DO2012/10-0917dk   | 860.000.000 MKD    | 873.048                           | 887.371   | 82,77%         | 5,89%                             |
| MKMINF20G366 ; DO2012/11-0915dk   | 420.000.000 MKD    | 425.943                           | 432.527   | 100,00%        | 2,87%                             |
| MKMINF20G374 ; DO2012/12-0917dk   | 491.000.000 MKD    | 497.910                           | 506.077   | 20,23%         | 3,36%                             |
| MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk   | 8.000.000 MKD      | 5.318                             | 8.379   | 6,18%          | 0,06%                             |
| MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk   | 185.000.000 MKD    | 188.840                           | 189.748   | 58,88%         | 1,26%                             |
| MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk   | 55.000.000 MKD     | 55.238                            | 56.359  | 96,66%         | 0,37%                             |
| MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk   | 68.000.000 MKD     | 68.997                            | 69.539  | 13,46%         | 0,46%                             |
| MKMINF20G432 ; DO2012/18-1115dk   | 35.000.000 MKD     | 35.268                            | 35.709  | 34,94%         | 0,24%                             |
| MKMINF20G440 ; DO2012/19-1215dk   | 28.500.000 MKD     | 28.585                            | 29.049  | 100,00%        | 0,19%                             |
| MKMINF20G457 ; DO2012/20-1215dk   | 30.000.000 MKD     | 28.388                            | 30.520  | 100,00%        | 0,20%                             |
| MKMINF20G465 ; DO2012/21-1215dk   | 138.000.000 MKD    | 112.693                           | 140.256   | 100,00%        | 0,93%                             |
| MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk   | 1.700.000.000 MKD  | 1.723.329                         | 1.725.406   | 72,96%         | 11,45%                            |
| MKMINF20G523 ; DO2013/05-0218dk   | 130.000.000 MKD    | 128.662                           | 130.759   | 24,21%         | 0,87%                             |
| MKMINF20G572 ; DO2013/08-0318dk   | 7.000.000 MKD      | 4.880                             | 7.104   | 6,60%          | 0,05%                             |
| MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk   | 130.000.000 MKD    | 136.603                           | 136.726   | 51,63%         | 0,91%                             |
| MKMINF20G648 ; DO2013/17-0718dk   | 153.000.000 MKD    | 156.257                           | 158.231   | 92,95%         | 1,05%                             |
| MKMINF20G671 ; DO2013/20-0718dk   | 136.000.000 MKD    | 140.295                           | 140.403   | 50,74%         | 0,93%                             |
| MKMINF20G705 ; DO2013/23-0718dk   | 100.000.000 MKD    | 101.782                           | 103.233   | 57,85%         | 0,68%                             |
| MKMINF20G721 ; DO2013/25-0818dk   | 157.000.000 MKD    | 159.448                           | 161.722   | 64,96%         | 1,07%                             |
| MKMINF20G754 ; DO2013/28-1018dk   | 155.000.000 MKD    | 156.729                           | 158.964   | 35,66%         | 1,05%                             |
| MKMINF20G762 ; DO2013/29-1018dk   | 60.000.000 MKD     | 60.578                            | 61.442  | 46,86%         | 0,41%                             |
| MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk   | 85.000.000 MKD     | 85.436                            | 86.654  | 34,84%         | 0,57%                             |
| MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk   | 47.000.000 MKD     | 47.155                            | 47.827  | 31,67%         | 0,32%                             |
| MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk   | 180.000.000 MKD    | 179.672                           | 182.234   | 57,80%         | 1,21%                             |
| MKMINF20G838 ; DO2014/01-0119dk   | 265.000.000 MKD    | 265.012                           | 267.380   | 67,32%         | 1,77%                             |
| MKMINF20G887 ; DO2014/06-0219dk   | 179.240.000 MKD    | 179.252                           | 180.006   | 62,70%         | 1,19%                             |
| MKMINF20G903 ; DO2014/08-0319dk   | 30.000.000 MKD     | 30.009                            | 30.027  | 24,27%         | 0,20%                             |
| Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија |                    |                                   |   |                |                                   |
| Обврзници издадени или гарантирани од банки                                 |                    |                                   |   |                |                                   |

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје  
Неревидирани финансиски извештаи 31 март 2014 година

|   |          |                  |                  |  |               |
|---|----------|------------------|------------------|--|---------------|
| Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки                                  |          |                  |                  |  |               |
| <b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија:</b>                 | <b>0</b> | <b>9.276.613</b> | <b>9.416.527</b> |  | <b>62,46%</b> |
| Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки       |          |                  |                  |  |               |
| Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа |          |                  |                  |  |               |
| Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки  |          |                  |                  |  |               |
| Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство                                    |          |                  |                  |  |               |
| <b>Вкупно инвестиции во обврзници</b>   | <b>0</b> | <b>9.276.613</b> | <b>9.416.527</b> |  | <b>62,46%</b> |

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

| ОПИС   | Номинална вредност | Трошок на набавка<br>(во 000 денари) | Вкупна вредност на денот на известување<br>(во 000 денари) | % на издавачот | % од вредноста на фондот |
|--|--------------------|--------------------------------------|--|----------------|--------------------------|
| 1  | 2                  | 3                                    | 4  | 5              | 6                        |
| Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија   |                    |                                      |  |                |                          |
| Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија   |                    |                                      |  |                |                          |
| Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки                                       |                    |                                      |  |                |                          |
| Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки  |                    |                                      |  |                |                          |
| Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки   |                    |                                      |  |                |                          |
| Удели во отворени инвестициони фондови   |                    |                                      |  |                |                          |
| Други ненаведени хартии од вредност  |                    |                                      |  |                |                          |
| Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија:     |                    |                                      |  |                |                          |
| Трезорски записи издадени од странски влади  |                    |                                      |  |                |                          |
| Благајнички записи издадени странски централни банки   |                    |                                      |  |                |                          |
| Комерцијални записи издадени од странски компании и банки  |                    |                                      |  |                |                          |
| <b>Удели во отворени инвестициони фондови</b>  | <b>1.219.045</b>   | <b>3.620.148</b>                     | <b>3.666.900</b>   |                | <b>24,32%</b>            |
| DE0005933956; SX5EEX GT  | 316.460            | 605.794                              | 618.971  | 0,22%          | 4,11%                    |
| DE0005933931; DAXEX GT   | 115.135            | 607.290                              | 608.666  | 0,06%          | 4,04%                    |
| DE0002635307; SXXPIEX GF   | 300.525            | 608.782                              | 623.776  | 0,32%          | 4,14%                    |
| US9220427754; VEU UP   | 304.090            | 687.808                              | 686.059  | 0,13%          | 4,55%                    |
| US78462F1030; SPDR UP  | 79.775             | 657.468                              | 669.124  | 0,01%          | 4,44%                    |
| US9229087690; VTI US   | 91.440             | 391.750                              | 399.680  | 0,02%          | 2,65%                    |
| US4642876555; IWM UP   | 11.620             | 61.256                               | 60.623   | 0,00%          | 0,40%                    |
| Други ненаведени хартии од вредност  |                    |                                      |  |                |                          |
| <b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b> | <b>1.219.045</b>   | <b>3.620.148</b>                     | <b>3.666.900</b>   |                | <b>24,32%</b>            |
| <b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>              |                    |                                      | <b>3.666.900</b>   |                | <b>24,32%</b>            |

г) Пласмани и депозити

| ОПИС                              | Трошок за набавка<br>(во 000 денари) | Вкупна вредност на денот на извештајот<br>(во 000 денари) | % од вредноста на фондот |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------|
| 1                                 | 2                                    | 3   | 4                        |
| Краткорочни депозити              | 30.750                               | 30.772  | 0,20%                    |
| Долгорочни депозити               | 1.502.500                            | 1.518.487   | 10,07%                   |
| Останати пласмани                 | 0                                    | 0   | 0,00%                    |
| <b>Вкупно пласмани и депозити</b> | <b>1.533.250</b>                     | <b>1.549.259</b>  | <b>10,28%</b>            |

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

| ОПИС  | Вкупна вредност на денот на известувањето<br>(во 000 денари) | Процентуален удел во вредноста на фондот |
|---|--|--|
| Акции   | 405.031  | 2,69%                                    |
| Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност | 9.416.527  | 62,46%                                   |
| Краткорочни хартии од вредност                            | 0  | 0,00%                                    |
| Акции и удели во инвестициони фондови                     | 3.666.900  | 24,32%                                   |
| Парични средства  | 24.352   | 0,16%                                    |
| Пласмани и депозити                                       | 1.549.259  | 10,28%                                   |
| Останати средства   | 12.975   | 0,09%                                    |
| <b>Вкупно средства</b>                                    | <b>15.075.044</b>  | <b>100,00%</b>                           |

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

| Датум на продажба | Продадена хартија од вредност   | Бр. на хартии од вредност | Сметководствена вредност (во 0000 денари) | Продажна цена (во 000 денари) | Реализирана добивка или загуба |
|-------------------|---|---------------------------|---|-------------------------------|--------------------------------|
| 1                 | 2   | 3                         | 4   | 5                             | 6 (5-4)                        |
|                   | <b>Обични акции издадени во Република Македонија</b>  |                           |   |                               | <b>208</b>                     |
| 08.01.2014        | МКМТСК101019, ТЕЛ   | 1.293                     | 0,39                                      | 0,41                          | 26                             |
| 09.01.2014        | МКМТСК101019, ТЕЛ   | 2.009                     | 0,39                                      | 0,41                          | 40                             |
| 09.01.2014        | МКМТСК101019, ТЕЛ   | 1.750                     | 0,39                                      | 0,41                          | 36                             |
| 10.01.2014        | МКМТСК101019, ТЕЛ   | 2.681                     | 0,39                                      | 0,41                          | 53                             |
| 13.01.2014        | МКМТСК101019, ТЕЛ   | 1.072                     | 0,39                                      | 0,41                          | 21                             |
| 14.01.2014        | МКМТСК101019, ТЕЛ   | 1.000                     | 0,39                                      | 0,41                          | 20                             |
| 16.01.2014        | МКМТСК101019, ТЕЛ   | 574                       | 0,39                                      | 0,41                          | 11                             |
|                   | Приоритетни акции издадени во Република Македонија  |                           |   |                               |                                |
|                   | Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија                          |                           |   |                               |                                |
|                   | Обични акции издадени од странски компании и банки  |                           |   |                               |                                |
|                   | Приоритетни акции издадени од странски компании и банки   |                           |   |                               |                                |
|                   | Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки                     |                           |   |                               |                                |
|                   | Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија                             |                           |   |                               |                                |
|                   | Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија                       |                           |   |                               |                                |
|                   | Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки   |                           |   |                               |                                |
|                   | Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки                                    |                           |   |                               |                                |
|                   | Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки                 |                           |   |                               |                                |
|                   | Обврзници и други должнички хартии од вредност-издадени од странски единици на локална самоуправа |                           |   |                               |                                |
|                   | Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки            |                           |   |                               |                                |
|                   | Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија                                      |                           |   |                               |                                |
|                   | Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија                              |                           |   |                               |                                |
|                   | Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки            |                           |   |                               |                                |
|                   | Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки                               |                           |   |                               |                                |
|                   | Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки                          |                           |   |                               |                                |
|                   | Удели во домашни отворени инвестициони фондови  |                           |   |                               |                                |
|                   | Други ненаведени домашни хартии од вредност   |                           |   |                               |                                |
|                   | Трезорски записи издадени од странски влади   |                           |   |                               |                                |
|                   | Благајнички записи издадени странски централни банки  |                           |   |                               |                                |
|                   | Комерцијални записи издадени од странски компании и банки   |                           |   |                               |                                |
|                   | Удели во странски отворени инвестициони фондови   |                           |   |                               |                                |
|                   | Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании                         |                           |   |                               |                                |
|                   | <b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>  |                           |   |                               | <b>208</b>                     |

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

| Датум на последна проценка | ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ   | Трошок за набавка<br>(во 000 денари) | Објективна вредност<br>(во 000 денари) | Ревалоризација на хартиите од вредност расположиви за продажба<br>(во 000 деанри) | Нереализирана добивка или загуба<br>(во 000 деанри) | Нето курсни разлики<br>(во 000 деанри) | Амортизација на дисконтот (премијата) кои доспеваат на фиксен датум<br>(во 000 денари) | Загуба поради оштетување<br>(во 000 деанри) |
|----------------------------|---|--------------------------------------|--|---|---|--|--|---|
| 1                          | 2   | 4                                    | 5                                      | 6   | 7   | 8                                      | 9  | 10  |
| 31.03.2014                 | <b>Обични акции издадени во Република Македонија</b>                          | <b>420.114</b>                       | <b>405.031</b>                         |   | <b>-15.083</b>                                      |  |  |   |
|                            | MKALKA101011, ALK   | 224.719                              | 232.374                                |   | 7.656   |  |  |   |
|                            | MKOHBA101012, OHB   | 22.015                               | 19.709                                 |   | -2.306  |  |  |   |
|                            | MKMTUR101018, MTUR  | 46.398                               | 47.783                                 |   | 1.385   |  |  |   |
|                            | MKFERS101018, FERS  | 35.657                               | 16.748                                 |   | -18.910   |  |  |   |
|                            | MKREPL101013, REPL  | 9.776                                | 9.984                                  |   | 208   |  |  |   |
|                            | MKGRNT101015, GRNT  | 33.169                               | 35.012                                 |   | 1.843   |  |  |   |
|                            | MKMTSK101019; TEL   | 48.381                               | 43.422                                 |   | -4.959  |  |  |   |
|                            | <b>Приоритетни акции издадени во Република Македонија</b>                     |                                      |  |   |   |  |  |   |
|                            | Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Макед.          |                                      |  |   |   |  |  |   |
|                            | Обични акции издадени од странски компании и банки                            |                                      |  |   |   |  |  |   |
|                            | Приоритетни акции издадени од странски компании и банки                       |                                      |  |   |   |  |  |   |
|                            | Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки |                                      |  |   |   |  |  |   |
| 31.03.2014                 | <b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</b>  | <b>9.276.613</b>                     | <b>9.416.527</b>                       | <b>98</b>   | <b>23.187</b>                                       | <b>63</b>                              | <b>116.565</b>   |   |
|                            | MKMINF200D35 (расположиви за тргување)  | 20.408                               | 20.890                                 | 98  |   | 63                                     | 321  |   |
|                            | MKMINF200D43 (расположиви за тргување)  | 0                                    | 0                                      | 0   |   | 0                                      | 0  |   |
|                            | MKMINF200D43 (тргување)   | 0                                    | 0                                      |   | 0   |  | 0  |   |
|                            | MKMINF200D50 (расположиви за тргување)  | 0                                    | 0                                      | 0   |   | 0                                      | 0  |   |
|                            | MKMINF200D50 (тргување)   | 0                                    | 0                                      |   | 0   |  | 0  |   |
|                            | MKMINF200D68 (расположиви за тргување)  | 0                                    | 0                                      | 0   |   | 0                                      | 0  |   |
|                            | MKMINF200D76 (расположиви за тргување)  | 0                                    | 0                                      | 0   |   | 0                                      | 0  |   |
|                            | MKMINF200D84 (расположиви за тргување)  | 0                                    | 0                                      | 0   |   | 0                                      | 0  |   |
|                            | MKMINF200D92 (расположиви за тргување)  | 0                                    | 0                                      | 0   |   | 0                                      | 0  |   |
|                            | MKMINF20G218 ; DO2011/01-0916   | 294.152                              | 298.194                                |   |   |  | 4.042  |   |
|                            | MKMINF20G234 ; DO2011/03-1216   | 218.448                              | 221.447                                |   |   |  | 2.999  |   |
|                            | MKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk   | 754.336                              | 766.711                                |   | 2262  |  | 10.113   |   |
|                            | MKMINF20G275 ; DO2012/03-0715   | 605.182                              | 612.930                                |   |   |  | 7.747  |   |
|                            | MKMINF20G309 ; DO2012/04-0815dk   | 81.621                               | 82.880                                 |   | 247   |  | 1.012  |   |
|                            | MKMINF20G291 ; DO2012/05a-0817  | 125.742                              | 127.469                                |   |   |  | 1.728  |   |
|                            | MKMINF20G317 ; DO2012/06-0815dk   | 407.630                              | 413.929                                |   | 1233  |  | 5.066  |   |
|                            | MKMINF20G325 ; DO2012/07-0817dk   | 408.202                              | 414.897                                |   | 1233  |  | 5.462  |   |
|                            | MKMINF20G333 ; DO2012/08-0817dk   | 254.615                              | 258.791                                |   | 771   |  | 3.405  |   |
|                            | MKMINF20G341 ; DO2012/09-0917dk   | 230.950                              | 234.738                                |   | 700   |  | 3.087  |   |
|                            | MKMINF20G358 ; DO2012/10-0917dk   | 873.048                              | 887.371                                |   | 2652  |  | 11.671   |   |
|                            | MKMINF20G366 ; DO2012/11-0915dk   | 425.943                              | 432.527                                |   | 1295  |  | 5.288  |   |
|                            | MKMINF20G374 ; DO2012/12-0917dk   | 497.910                              | 506.077                                |   | 1514  |  | 6.654  |   |

**КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје**  
**Неревидирани финансиски извештаи 31 март 2014 година**

|   |           |           |  |      |  |        |
|---|-----------|-----------|--|------|--|--------|
| MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk   | 5.318     | 8.379     |  | 571  |  | 2.491  |
| MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk   | 188.840   | 189.748   |  | 170  |  | 739    |
| MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk   | 55.238    | 56.359    |  | 210  |  | 911    |
| MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk   | 68.997    | 69.539    |  | 108  |  | 435    |
| MKMINF20G432 ; DO2012/18-1115dk   | 35.268    | 35.709    |  | 88   |  | 353    |
| MKMINF20G440 ; DO2012/19-1215dk   | 28.585    | 29.049    |  | 93   |  | 371    |
| MKMINF20G457 ; DO2012/20-1215dk   | 28.388    | 30.520    |  | 426  |  | 1.707  |
| MKMINF20G465 ; DO2012/21-1215dk   | 112.693   | 140.256   |  | 5243 |  | 22.319 |
| MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk   | 1.723.329 | 1.725.406 |  | 400  |  | 1.676  |
| MKMINF20G523 ; DO2013/05-0218dk   | 128.662   | 130.759   |  | 400  |  | 1.696  |
| MKMINF20G572; DO2013/08-0318dk  | 4.880     | 7.104     |  | 470  |  | 1.754  |
| MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk   | 136.603   | 136.726   |  | 25   |  | 98     |
| MKMINF20G648 ; DO2013/17-0718dk   | 156.257   | 158.231   |  | 418  |  | 1.556  |
| MKMINF20G671 ; DO2013/20-0718dk   | 140.295   | 140.403   |  | 22   |  | 86     |
| MKMINF20G705 ; DO2013/23-0718dk   | 101.782   | 103.233   |  | 308  |  | 1.143  |
| MKMINF20G721 ; DO2013/25-0818dk   | 159.448   | 161.722   |  | 484  |  | 1.789  |
| MKMINF20G754 ; DO2013/28-1018dk   | 156.729   | 158.964   |  | 478  |  | 1.757  |
| MKMINF20G762 ; DO2013/29-1018dk   | 60.578    | 61.442    |  | 185  |  | 678    |
| MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk   | 85.436    | 86.654    |  | 262  |  | 956    |
| MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk   | 47.155    | 47.827    |  | 145  |  | 527    |
| MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk   | 179.672   | 182.234   |  | 554  |  | 2.008  |
| MKMINF20G838 ; DO2014/01-0119dk   | 265.012   | 267.380   |  | 172  |  | 2.197  |
| MKMINF20G887 ; DO2014/06-0219dk   | 179.252   | 180.006   |  | 46   |  | 708    |
| MKMINF20G903 ; DO2014/08-0319dk   | 30.009    | 30.027    |  | 3    |  | 15     |
| Обврзници издадени или гарантирани од Народна банка на Република Македонија             |           |           |  |      |  |        |
| Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки                                     |           |           |  |      |  |        |
| Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки                          |           |           |  |      |  |        |
| Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки       |           |           |  |      |  |        |
| Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа |           |           |  |      |  |        |
| Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки    |           |           |  |      |  |        |
| Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија                            | 0         | 0         |  | 0    |  |        |
| Благајнички записи издадени од Народна банка на Република Македонија                    |           |           |  |      |  |        |
| Сертификати за депозити и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки |           |           |  |      |  |        |
| Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки                     |           |           |  |      |  |        |
| Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки                |           |           |  |      |  |        |

**КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје**  
**Неревидирани финансиски извештаи 31 март 2014 година**

|                   |   |                  |                   |           |               |           |                |  |
|-------------------|---|------------------|-------------------|-----------|---------------|-----------|----------------|--|
|                   | Удели во домашни отворени инвестициони фондови                            |                  |                   |           |               |           |                |  |
|                   | Други ненаведени домашни хартии од вредност                               |                  |                   |           |               |           |                |  |
|                   | Трезорски записи издадени од странски влади                               |                  |                   |           |               |           |                |  |
|                   | Благајнички записи издадени од странски централни банки                   |                  |                   |           |               |           |                |  |
|                   | Комерцијални записи издадени од странски компании и банки                 |                  |                   |           |               |           |                |  |
| <b>31.03.2014</b> | <b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>                    | <b>3.620.148</b> | <b>3.666.900</b>  |           | <b>46.752</b> |           |                |  |
|                   | DE0005933956; SX5EEX GT   | 605.794          | 618.971           |           | 13.177        |           |                |  |
|                   | DE0005933931; DAXEX GT  | 607.290          | 608.666           |           | 1.376         |           |                |  |
|                   | DE0002635307 ; SXXPIEX GF   | 608.782          | 623.776           |           | 14.995        |           |                |  |
|                   | US9220427754; VEU UP  | 687.808          | 686.059           |           | -1.748        |           |                |  |
|                   | US78462F1030; SPDR UP   | 657.468          | 669.124           |           | 11.656        |           |                |  |
|                   | US9229087690; VTI US  | 391.750          | 399.680           |           | 7.930         |           |                |  |
|                   | US4642876555; IWM UP  | 61.256           | 60.623            |           | -633          |           |                |  |
|                   | Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании |                  |                   |           |               |           |                |  |
|                   | <b>Вкупно неререализирани добивки и загуби</b>                            |                  | <b>13.488.458</b> | <b>98</b> | <b>54.856</b> | <b>63</b> | <b>116.565</b> |  |