

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

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината која завршува на 31.12.2012**

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независните ревизори	3
Извештај за нето средствата на Фондот	5
Извештај за работењето на Фондот	6
Извештај за промените на нето средствата	7
Финансиски показатели според сметководствени единици	8
Извештај за бројот на сметководствени единици	9
Белешки кон финансиските извештаи	10
ПРИЛОЗИ	26

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

До основачите на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје ("Фондот"), кои што ги сочинуваат Извештај за нето средствата на фондот на 31 декември 2012 година, Извештај за работењето на Фондот, Извештај за нето средствата на Фондот, Финансиски показатели според сметководствени единици, Извештај за бројот на сметководствени единици за годината која што завршува тогаш, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки забелешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

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

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

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

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје за годината која завршува на 31 декември 2012 година, се подготвени во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - МАПАС и македонската сметководствена регулатива.

Ернст и Јанг Овластени Ревизори ДОО



Калина Шукарова - Савовска
Управител



Марјонка Николовска
Овластен ревизор

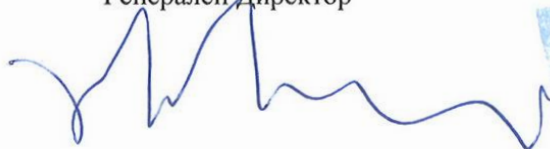
Скопје, 7 февруари 2013 година

Извештај за нето средствата на Фондот

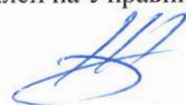
		(во илјади Денари) На 31 декември	
	Белешки	2012	2011
Средства			
Парични средства	3	6.680	25.356
Побарувања од вложувања	4	3.149	2.119
Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	110.643	11.296
		120.472	38.771
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	8.012.403	2.419.282
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	6	1.814.337	4.768.258
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	1.413.197	1.363.162
		11.239.937	8.550.702
Вкупно средства		11.360.409	8.589.473
Обврски			
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот	8	10.983	5.585
Вкупно обврски		10.983	5.585
Нето средства на Фондот		11.349.426	8.583.888
<i>Број на издадени сметководствени единици</i>		<i>79.716.376,194497</i>	<i>65.677.766,265025</i>
<i>Вредност на сметководствена единица (во Денари)</i>		<i>142,372582</i>	<i>130,697013</i>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		9.657.452	7.722.648
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		46.765	36.487
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(12.975)	(7.912)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(44.219)	(37.600)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		903.724	215.125
Акумулирана добивка/(Загуба) од претходни години		773.303	558.178
Ревалоризација на хартии од вредност расположливи за продажба		25.376	96.962
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		11.349.426	8.583.888

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 14 Јануари 2013 година.

Г-дин Јанко Тренкоски
Генерален Директор




Г-дин Филип Николоски
Член на Управниот Одбор



Извештај за работењето на Фондот

		(во илјади Денари)	
		Година што завршува на 31 декември	
	Белешки	2012	2011
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	9	471.392	445.069
Приходи од дивиденди		65.271	40.897
Реализирани капитални добивки	10	222.128	8.517
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		15.703	15.245
Други неспоменати приходи		136	-
Вкупно приходи од вложувања		774.630	509.728
Расходи			
Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	8	60.231	46.222
Реализирани капитални загуби	10	132	96.945
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		12.845	18.007
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	11	2.236	1.120
Други расходи		20	-
Вкупно расходи		75.464	162.294
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност		699.166	347.434
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирана капитална добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност, нето	12	204.029	(132.451)
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		529	141
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		204.558	(132.310)
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот		903.724	215.124

Извештај за промените на нето средствата

	(во илјади Денари)	
	Година што завршува на 31 декември	
	2012	2011
Нето добивка / загуба од вложувања	699.166	347.436
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност	204.558	(132.310)
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето	(71.587)	(165.834)
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот	832.137	49.292
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	1.934.804	1.794.820
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	10.278	9.808
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(5.063)	(2.822)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(6.618)	(7.955)
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	1.933.401	1.793.851
Вкупно зголемување / (намалување) на нето средствата	2.765.538	1.843.143
Нето средства на почетокот на годината	8.583.888	6.740.745
Нето средства на крајот на годината	11.349.426	8.583.888
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	14.048.329,923345	13.669.726,140618
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	75.087,651441	74.704,043094
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(36.524,695353)	(21.632,578963)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	(48.282,949961)	(60.612,723782)
Број на сметководствени единици	14.038.609,929472	13.662.184,880967

Финансиски показатели според сметководствени единици

	(во илјади Денари)	
	На 31 декември	
	2012	2011
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	8.583.888	6.740.745
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	65.677.766,265025	52.015.581,384058
Вредност на сметководствена единица на почеток на годината	130,697013	129,590887
Нето средства на Фондот на крајот на годината	11.349.426	8.583.888
Број на сметководствени единици на крајот на годината	79.716.376,194497	65.677.766,265025
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината	142,372582	130,697013
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи ¹ / просечни нето средства на Фондот ²	0,006	0,006
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот ³	0,069	0,045
Стапка на принос на Фондот ⁴	5,66%	6,86%

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 задолжилните и доброволните пензиски фондови;

Извештај за бројот на сметководствени единици

(во илјади Денари,
освен доколку не е поинаку наведено)
Година што завршува на 31 декември 2012

Опис	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на годината	65.677.766,265025	8.583.888
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	14.048.329,923345	1.934.804
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство во текот на годината	75.087,651441	10.278
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(36.524,695353)	(5.063)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(48.282,949961)	(6.618)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината	79.716.376,194497	10.517.289
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на годината (во Денари)	130,697013	
На крајот на годината (во Денари)	142,372582	

Белешки кон финансиските извештаи

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 (Службен весник број 80/93 и неговите измени и дополнувања), Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување (Службен весник број 29/2002, 85/2003, 40/2004, 113/2005, 11/2006, 29/2007, 88/2008, 48/2009, 50/2010, 171/2010, 36/2011, 98/2012) и Законот за инвестициони фондови (Службен весник број 9/2000). 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 (Одлука број 02-01 од 09 Јуни 2005). Средства на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со средства.

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

На 31 декември 2012 година вкупниот број на членови на Фондот изнесува 170.222, 119.841 се членови со потпишани договори со Фондот, 44.992 се трајно распределени членови и 5.389 се времено распределени членови на Фондот.

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, (Службен весник број 29/2002, 85/2003, 40/2004, 113/2005, 11/2006 и 138/2008) и Меѓународните стандарди за финансиско известување применливи во Р. Македонија.

2.2 Парични средства

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

2.3 Финансиски средства

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

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

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

Кредити и побарувања

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

Финансиски средства расположиви за продажба

Финансиски средства расположиви 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 кои се чуваат за тргување.

Почетно признавање на финансиските средства

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

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

Последователно мерење

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

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Последователно мерење (продолжува)

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на “средствата по објективна вредност преку добивки и загуби” се вклучуваат во билансот на успех 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 трошоци 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 директно во капиталот, се до моментот на престанок на признавањето или во случај на нивно оштетување, при што акумулираните добивки или загуби, претходно признаени во капиталот, 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 Билансот на успех. Дивидендите на хартиите од вредност расположиви за продажба се признаваат во Билансот на успех 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 регулаторните 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.

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Престанок на признавање на финансиски средства

Финансиските средства повторно се признаваат кога правото за добивање на паричниот тек од финансиските средства истекло или кога Фондот ги префрлил сите ризици и награди за сопственост. Финансиските расходи повторно се признаваат кога се укинати - т.е. кога обврската е прекината, откажана или истечена.

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

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 30% можат да се вложат во банкарски депозити;
 - 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 издадени на домашни пазари;
 - 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;

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Средства на Фондот и стратегија за вложување (продолжува)

- Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции кои котираат на официјалниот пазар или се тргуваат на пазарот на акционерски друштва со посебни обврски за известување во рамки на редовниот пазар на берзата на хартии од вредност или на друг организиран пазар на хартии од вредност во Република Македонија што ги контролира Комисијата.
- 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.

2.4 Оштетување на финансиските средства

Средства евидентирани по објективна вредност

На секој датум на билансирање, 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 евидентираните 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. Евидентираните износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот биланс на успех.

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 билансот на успех. 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

2.4 Оштетување на финансиските средства (продолжува)

Средства евидентирани по објективна вредност (продолжува)

признавањето на загубата поради оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се намалува преку билансот на успех.

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.

2.6 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 за 36, 24 и 12 месеци, а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена во проценти, со две децимални места.

Стапката на принос за 36, 24 или 12 месечен период (пресметковен период), конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос се пресметува по следната формула:

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

каде,

R е стапка на принос 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

2.9 Приходи од камати

Приходите од камати вклучуваат приходи од купонска камата на обврзници, приходи од орочени средства. Приходите по основ на камати се евидентирани врз основа на временското разграничување.

2.10 Надоместоци за управување со Фондот

Фондот исплаќа надоместоци на Друштвото за управување со средствата на Фондот на месечно ниво во износ од 0,05% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на Фондот. Годишниот надоместок за управување со Фондот изнесува 0,6% од вкупните нето средства на Фондот.

2.11 Расходи за посреднички провизии

Овие расходи се однесуваат на надоместоците кои се исплаќаат на финансиските посредници (банки и брокерски куќи) кои купуваат хартии од вредност во име на Фондот. Расходите за посреднички провизии почетно се признаваат согласно МСС.

2.12 Реализирани добивки/загуби

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

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

2.13 Нереализирани добивки/загуби

Нереализираните добивки/загуби се признаваат како разлика помеѓу трошокот за набавка и објективната вредност на хартиите од вредност односно амортизираната набавна вредност. При достасување на главницата или нејзин дел, како и при продажба на хартиите од вредност, износот на нереализираните добивки и загуби се пренесува како реализирани добивки/загуби за периодот или приход од камати.

2.14 Амортизација на дисконтот/премијата на хартиите од вредност

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

2.15 Добивки/загуби од курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат во денари според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Средствата и обврските се евидентираат според важечкиот курс на денот на извештајот за нето средствата на Фондот со состојба на датумот на известување. Разликите се евидентираат во билансот на успех 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.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012 година

3 Парични средства

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за придонеси	2.886	11.478
Девизна сметка во НЛБ Тутунска Банка АД Скопје – ЕУР	-	3.332
Девизна сметка во НЛБ Тутунска Банка АД Скопје – УСД	3.794	10.546
	6.680	25.356

4 Побарувања

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Побарувања по основ на вложувања	3.149	2.119
Побарувања од Фондот за ПИОМ	110.643	11.296
	113.792	13.415

Со состојба на 31 декември 2012 година, побарувањата од вложувања се состојат од:

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Видови на хартии од вредност		
Побарувања по основ на камата на сметки кај чувар на имот	40	181
Побарувања по основ дивиденди	3.109	1.168
Побарување по основ на камати на дадени депозити	-	770
	3.149	2.119

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Државни обврзници	5.719.763	395.583
Акции издадени од домашни акционерски друштва	394.138	333.243
Удели во отворени инвестициски фондови	1.898.502	1.690.456
	8.012.403	2.419.282

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
MKMINF200D27	-	1.212
MKMINF200D43	-	-
MKMINF200D51	-	-
MKMING20G218	294.176	294.154
MKMING20G234	218.473	100.217
MKMINF20G267	754.226	-
MKMINF20G275	605.213	-
MKMINF20G309	81.616	-
MKMINF20G317	407.566	-
MKMINF20G325	408.145	-
MKMINF20G333	254.582	-
MKMINF20G341	230.921	-
MKMINF20G366	425.876	-
MKMINF20G358	872.920	-
MKMINF20G374	497.839	-
MKMINF20G291	125.752	-
MKMINF20G408	186.665	-
MKMINF20G416	55.446	-
MKMINF20G424	68.413	-
MKMINF20G432	35.164	-
MKMINF20G440	28.606	-
MKMINF20G457	30.055	-
MKMINF20G465	138.109	-
Вкупно	5.719.763	395.583

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје**Белешки кон финансиските извештаи
за годината која завршува на 31 декември 2012 година****5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжува)**

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 3 години до 5 години со купонска стапка од 5,30% до 5,70% годишно.

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Обични акции		
MKALKA101011, Алкалоид АД Скопје	188.462	160.863
MKSBTV101013, Стопанска Банка АД Битола	4.523	7.281
MKONBA101012, Охридска Банка АД Охрид	20.967	27.865
MKMTUR101018, Македонијатрист АД, Скопје	41.687	34.575
MKMPTS101014, Макпетрол АД, Скопје	7.584	12.007
MKSPAZ101010, Скопски Пазар АД, Скопје	-	588
MKZPKO101012, ЗК Пелагонија АД, Битола	704	751
MKFERS101018, Фершпед АД, Скопје	8.323	8.323
MKREPL101013, Реплек АД, Скопје	8.736	7.478
MKTPLF101010, Топлификација АД, Скопје	1.843	2.838
MKTETE101016, Тетекс АД, Тетово	-	996
MKBVTK101013, Винарска Визба Тиквеш АД, Кавадарци	-	619
MKGRNT101015, Гранит АД, Скопје	35.094	42.981
MKMTSK101019, Македонски Телеком АД Скопје	76.215	26.075
	394.138	333.240

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
US4642868487; EWJ UP	-	3.897
US4642873255; IXJ UP	-	4.268
DE000A0Q4R36; SXDPEX GT	-	31.285
DE0005933956; SX5EEX GT	374.798	275.728
DE0005933931; DAXEX GT	281.784	114.231
FR0007054358; MSE FP	-	122.609
US73935A1043; QQQ UQ	-	264.537
DE0002635307; SXXPIEX GT	332.774	214.353
US9220427754; VEU UP	454.175	383.546
US78462F1030; SPY UP	454.971	190.302
US4642874659; EFA UP	-	85.700
	1.898.502	1.690.456

6 Финансиски средства кои се расположиви за продажба

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Државни обврзници	1.814.337	4.768.258
	1.814.337	4.768.258

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
MKMINF200D19	-	696
MKMINF200D27	6.479	21.662
MKMINF200D35	40.721	69.933
MKMINF200D43	46.232	154.163
MKMINF200D51	0	92.919
MKMINF200D68	0	36.440
MKMINF200D76	0	20.837
MKMINF200D84	0	48.718
MKMINF200D92	33.576	48.513
XS0238022445	-	2.577.623
XS0438534579	1.687.329	1.696.754
Вкупно	1.814.337	4.768.258

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012 година

6 Финансиски средства кои се расположиви за продажба (продолжува)

Државни обврзници

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 1 месец до 8 години со купонска стапка од 2% до 9,875% годишно.

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Долгорочни депозити	642.265	1.069.415
Краткорочни депозити	770.932	293.747
	1.413.197	1.363.162

Со состојба на 31 декември 2012 година средствата на Фондот во износ од 1.413.197 илјади денари претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање се движи од 1 година до 3 години, со фиксна/варијабилна каматна стапка од 5,50% до 9,50% на годишно ниво.

8 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	31.12.2011 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Надоместок за управување со Фондот	5.626	4.210
Обврски за надомест од придонес	4.423	1.025
Останати обврски	934	350
	10.983	5.585

Со состојба на 31 декември 2012 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 5.626 илјади денари. Износот претставува надоместок за управување кој што му е наплатен на Фондот, а е пресметан од страна на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје. Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,6% од годишните средства на Фондот и се пресметува на месечно ниво или претставува 0,05% од средствата на Фондот на месечно ниво.

Со состојба 31 декември 2012 година, обврски во износ од 4.423 илјади МКД се однесуваат на обврски за надомест од придонес во висина од 4% од уплатените придонеси во КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд.

Со состојба 31 декември 2012 година, Фондот има останати обврски во износ од 934 илјади денари. Останатите обврски се однесуваат на данок на дивиденда.

Во периодот 01.01.2012 - 31.12.2012 година, Фондот евидентираше трошоци за надоместоци за Друштвото за управување со Фондот во вкупен износ од 58.815 илјади денари.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје**Белешки кон финансиските извештаи
за годината која завршува на 31 декември 2012 година****9 Приходи од камати**

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Приходи од камати од хартии од вредност кои се чуваат за тргување	118.287	18.946
Приходи од камати од хартии од вредност расположиви за продажба	244.867	258.503
Приходи од камати од депозити	110.772	129.373
Приходи од камати на сметки во банка чувар	3.384	3.077
Амортизација на премијата (дисконтот) на хартиите од вредност кои доспеваат на фиксен датум	(5.918)	35.170
	471.392	445.069

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

	31.12.2011 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
Реализирани добивки	222.128	8.517
Реализирани загуби	(132)	96.945
	221.996	(88.428)

Реализирани добивки и загуби од:

Продажба на обврзници од странски влади и централни банки	-	(94.688)
Продажба на акции издадени од домашни акционерски друштва	(132)	(30)
Продажба на обврзници издадени или гаранирани од Владата на РМ	123.842	5.022
Продажба на удели во странски отворени инвестициони фондови	97.100	1.268
Државен запис – доспевање	1.186	-
	221.996	(88.428)

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 билансот на успех во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

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

	31.12.2012 во илјада МКД	31.12.2011 во илјада МКД
- Обични акции издадени од акционерски друштва	(3.592)	(33.239)
- Државни обврзници издадени или гарантирани од Владата на Р. Македонија	(1.621)	61
- Удели во отворени инвестициски фондови	209.242	(99.273)
	204.029	(132.451)

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.

13.1 Пазарни ризици

Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарните ризици произлегуваат од отворената позиција на Фондот на ефектот од флукуацијата на пазарните каматни стапки, како и од ефектот од флукуацијата на курсевите на странските валути. Друштвото за управување со средствата на Фондот утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

Каматен ризик

Фондот е изложен на ефектите од флукуацијата на нивоата на пазарните каматни стапки врз неговата финансиска состојба и парични текови.

Табелата подолу ги анализира средствата и обврските на Фондот, групирани според нивната доспеаност врз основа на преостанатиот период од датумот на балансирање до договорниот датум на доспевање на ден 31 декември 2012 (во илјади Денари).

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

**Белешки кон финансиските извештаи
за годината која завршува на 31 декември 2012 година**

13.1 Пазарни ризици (продолжува)

	31.дек.12	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		6.680	-	-	-	-	-	6.680
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување		-	-	-	-	2.292.640	5.719.763	8.012.403
Финансиски инструменти расположливи за продажба		1.687.329	47.455	67.128	12.426	-	-	1.814.338
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање		-	161.464	786.666	-	-	465.066	1.413.196
Останати средства на Фондот		-	-	-	-	113.792	-	113.792
Вкупно средства		1.694.009	208.919	853.794	12.426	2.406.432	6.184.829	11.360.409
Обврски								
Останати обврски		-	-	-	-	10.983	-	10.983
Вкупно обврски		-	-	-	-	10.983	-	10.983
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските		1.694.009	208.919	853.794	12.426	2.395.449	6.184.829	11.349.426
	31.дек.11	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не каматон.	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Вкупно средства		75.098	412.064	5.107.097	51.195	2.037.114	906.905	8.589.473
Вкупно обврски		-	-	-	-	5.585	-	5.585
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските		75.098	412.064	5.107.097	51.195	2.031.529	906.905	8.583.888

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на Фондот:

	31.дек.12	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
Средства						
Парични средства		2,00%	0,10%	0,04%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување		5,69%	5,35%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба		-	5,12%	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање		7,28%	-	-	-	-
Останати средства на Фондот		-	-	-	-	-
Обврски		-	-	-	-	-
Останати обврски		-	-	-	-	-
	31.дек.11					
Средства						
Парични средства		2,50%	0,10%	0,04%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување		5,69%	4,93%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба		-	5,38%	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање		8,00%	-	-	-	-
Обврски		-	-	-	-	-
Останати обврски		-	-	-	-	-

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012 година

13.1 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 2012 година (во илјади денари).

	31.дек.12	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Останати	Вкупно
Средства							
Парични средства		2.886	-	3.794	-	-	6.680
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување		1.637.752	5.465.505	909.146	-	-	8.012.403
Финансиски инструменти расположливи за продажба		-	1.814.337	-	-	-	1.814.337
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање		1.413.197	-	-	-	-	1.413.197
Останати средства на Фондот		110.682	-	3.109	-	-	113.792
Вкупно средства		3.164.517	7.279.842	916.050	-	-	11.360.409
Обврски							
Останати обврски		10.050	-	933	-	-	10.983
Вкупно обврски		10.050		933	-	-	10.983
Нето отворена билансна позиција		3.154.467	7.279.842	915.117	-	-	11.349.426

	31.дек.11						
Вкупно средства		2.114.498	5.531.011	943.964	-	-	8.589.473
Вкупно обврски		5.235	-	350	-	-	5.585
Нето отворена билансна позиција		2.109.263	5.531.011	943.614	-	-	8.583.888

13.2 Ризик од ликвидност

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

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

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012 година

13.2 Ризик од ликвидност (продолжува)

	31.дек.12	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства						
Пари и депозити кај банки		6.680				6.680
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување		2.292.640	98.849	5.620.914		8.012.403
Финансиски инструменти расположливи за продажба		1.687.329	47.455	67.128	12.426	1.814.337
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање		122.814	462.383	828.000		1.413.197
Останати средства на Фондот		113.792				113.792
Вкупно средства		4.223.254	608.687	6.516.042	12.426	11.360.409
Обврски						
Останати обврски		10.983	-	-	-	10.983
Вкупно обврски		10.983	-	-	-	10.983
Нето ризик од ликвидност		4.212.271	608.687	6.516.042	12.426	11.349.426
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските		4.212.271	4.820.958	11.337.001	11.349.426	

	31.дек.11				
Вкупно средства	2.310.246	533.952	5.694.081	51.194	8.589.473
Вкупно обврски	5.585	-	-	-	5.585
Нето ризик од ликвидност	2.304.660	533.952	5.694.081	51.194	8.583.888
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	2.304.661	2.838.613	8.532.694	8.583.888	

13.3 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.

14 Настани по датумот на известување

По 31 декември 2012 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.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

**Белешки кон финансиските извештаи
за годината која завршува на 31 декември 2012 година**

ПРИЛОЗИ

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Финансиски извештаи 31 декември 2012 година

Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

а) Акции

	Број на акции	Трошок на набавка по акција	Вкупен трошок на набавка	Вредност на акцијата на денот на известув.	Вкупна вредност на денот на известув.	% на издавачот	% од вредноста на средства на Фондот
Акции издадени во Република Македонија							
Обични акции	324.719		397.730		394.138		3,47%
MKALKA101011, ALK	45.394	4	179.023	4	188.462	3,17%	1,66%
MKSBTB101013, SBT	3.475	2	7.284	1	4.523	0,89%	0,04%
MKONBA101012, ONB	20.967	1	27.865	1	20.967	4,78%	0,18%
MKMTUR101018, MTUR	13.619	3	34.751	3	41.687	3,01%	0,37%
MKMPTS101014, MPT	632	19	12.007	12	7.584	0,56%	0,07%
MKZPKO101012, ZPKO	313	2	751	2	704	0,15%	0,01%
MKFERS101018, FERS	203	41	8.323	41	8.323	1,12%	0,07%
MKREPL101013, REPL	208	36	7.478	42	8.736	0,80%	0,08%
MKTPLF101010, TPLF	1.205	2	2.838	2	1.844	0,27%	0,02%
MKGRNT101015, GRNT	92.136	0	42.981	0	35.094	3,00%	0,31%
MKMTSK101019, TEL	146.567	1	74.429	1	76.215	0,15%	0,67%
Вкупни инвестиции во акции издадени во Република Македонија							
	324.719		397.730		394.138		3,47%
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							
	324.719		397.730		394.138		3,47%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Финансиски извештаи 31 декември 2012 година

Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено

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		7.268.203	7.534.101		66,32%
MKMINF200D27 ; RMDEN02	156.094 EUR	5.442	6.479	0,93%	0,06%
MKMINF200D35 ; RMDEN03	681.264 EUR	36.674	40.721	3,62%	0,36%
MKMINF200D43 ; RMDEN04	781.656 EUR	38.107	46.232	2,70%	0,41%
MKMINF200D50 ; RMDEN05	1 EUR	-	-	0,00%	0,00%
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	612.246 EUR	30.582	33.576	2,04%	0,30%
XS0438534579;MACEDO9	26.156.000 EUR	1.552.822	1.687.329	14,95%	14,85%
MKMINF20G128 ; DO2011/01-0916	290.000.000 MKD	277.624	294.176	56,09%	2,59%
MKMINF20G234 ; DO2011/03-1216	218.000.000 MKD	207.590	218.473	80,44%	1,92%
MKMINF20G267; DO2012/02-0617 dk	735.000.000 MKD	735.035	754.226	63,58%	6,64%
MKDMINF20G275; DO2012/03-0715	590.000.000 MKD	592.042	605.213	68,76%	5,33%
MKMINF20G309; DO2012/04-0815dk	80.000.000 MKD	80.032	81.616	80,00%	0,72%
MKMINF20G317; DO2012/06-0815dk	400.000.000 MKD	400.035	407.566	100,00%	3,59%
MKMINF20G325; DO2012/07-0817dk	400.000.000 MKD	400.035	408.145	43,24%	3,59%
MKMINF20G333; DO2012/08-0817dk	250.000.000 MKD	250.035	254.582	99,27%	2,24%
MKMINF20G341; DO2012/09-0917dk	227.000.000 MKD	227.035	230.921	62,53%	2,03%
MKMINF20G366; DO2012/11-0915dk	420.000.000 MKD	420.035	425.876	95,45%	3,75%
MKMINF20G358; DO2012/10-0917dk	860.000.000 MKD	860.035	872.920	82,77%	7,68%
MKMINF20G374; DO2012/12-0917dk	491.000.000 MKD	491.035	497.839	100,00%	4,38%
MKMINF20G291; DO2012/05a-0817	123.000.000 MKD	124.350	125.752	100,00%	1,11%
MKMINF20G408; DO2012/15-1117dk	185.000.000 MKD	185.035	186.665	58,88%	1,64%
MKMINF20G416; DO2012/16-1117dk	55.000.000 MKD	55.022	55.446	96,66%	0,49%
MKMINF20G424; DO2012/17-1117dk	68.000.000 MKD	68.027	68.413	13,46%	0,60%
MKMINF20G432; DO2012/18-1115dk	35.000.000 MKD	35.014	35.164	34,94%	0,31%
MKMINF20G440; DO2012/19-1215dk	28.500.000 MKD	28.511	28.606	100,00%	0,25%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Финансиски извештаи 31 декември 2012 година

Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено

б) Обврзници (продолжува)

MKMINF20G457; DO2012/20-1215dk	30.000.000 MKD	30.012	30.055	100,00%	0,26%
MKMINF20G465; DO2012/21-1215dk	138.000.000 MKD	138.035	138.109	100,00%	1,22%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ		7.268.203	7.534.101		66,32%
Вкупно инвестиции во обврзници		7.268.203	7.534.101		66,32%

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

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	767.780	1.689.260	1.898.502		16,71%
DE0005933956; SX5EEX GT	228.850	329.842	374.798	0,17%	3,30%
DE0005933931; DAXEX GT	66.500	234.078	281.784	0,03%	2,48%
DE0002635307 ; SXXPIEX GF	191.200	292.904	332.774	0,30%	2,93%
US9220427754; VEU UP	212.800	401.525	454.175	0,11%	4,00%
US78462F1030; SPY UP	68.430	430.911	454.971	0,01%	4,00%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	767.780	1.689.260	1.898.502		16,71%
Вкупно инвестиции во други должнички инструмент и и удели во отворени инвестициски фондови			1.898.502		16,71%

г) Пласмани и депозити

	Трошок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	759.000	770.932	6,79%
Долгорочни депозити	638.000	642.265	5,65%
Вкупно	1.397.000	1.413.197	12,44%

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Финансиски извештаи 31 декември 2012 година

Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено

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

	Вкупна вредност на денот на известувањето	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	394.138	3,47%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	7.534.101	66,32%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициски фондови	1.898.502	16,71%
Парични средства	6.680	0,06%
Пласмани и депозити	1.413.197	12,44%
Останати средства	113.792	1,00%
Вкупно	11.360.409	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)
Обични акции издадени од Република Македонија					(132)
03.фев.12	МКТЕТЕ101016; ТЕТЕ	300	0,39	0,38	(3)
06.фев. 12	МКТЕТЕ101016; ТЕТЕ	500	0,39	0,37	(9)
15.фев.12	МКТЕТЕ101016; ТЕТЕ	200	0,39	0,37	(4)
17.фев.12	МКТЕТЕ101016; ТЕТЕ	1555	0,39	0,36	(43)
15.фев.12	МКVVTК101013; ТКBC	476	1,30	1,30	-
21.фев.12	МКSPAZ101010; СПАЗ	112	5,25	4,60	(73)
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија					123.842
27.мар.12	XS0238022445; MACEDO4	1.000.000	55.233	59.963	4.730
20.апр.12	XS0238022445; MACEDO4	2.000.000	110.651	116.887	6.236
23.апр.12	XS0238022445; MACEDO4	2.000.000	110.659	116.753	6.094
02.апр.12	МКMINF200D27; RMDEN02	15.500	928	937	10
02.мај.12	МКMINF200D27; RMDEN02	45.481	2.711	2.761	50
02.мај.12	МКMINF200D27; RMDEN02	4.519	270	274	4
27.авг.12	МКMINF200D27; RMDEN02	50.000	2.939	3.007	68
02.апр.12	МКMINF200D35; RMDEN03	23.250	1.348	1.390	42
09.мај.12	МКMINF200D35; RMDEN03	50.000	2.920	2.996	76
23.авг.12	МКMINF200D35; RMDEN03	50.000	2.876	2.964	88
29.авг.12	МКMINF200D43; RMDEN04	248.391	14.042	14.527	484
04.сеп.12	МКMINF200D43; RMDEN04	300.000	16.974	17.546	572
05.сеп.12	МКMINF200D43; RMDEN04	100.000	5.658	5.848	190

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Финансиски извештаи 31 декември 2012 година

Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено

06.сеп.12	MKMINF200D43; RMDEN04	300.000	16.977	17.544	568
07.сеп.12	MKMINF200D43; RMDEN04	250.000	14.150	14.622	472
04.мај.12	MKMINF200D51; RMDEN05	500.000	27.753	29.332	1.579
08.јун.12	MKMINF200D51; RMDEN05	873.961	47.412	50.491	3.079
06.апр.12	MKMINF200D68; RMDEN06	76.084	4.131	4.428	298
10.апр.12	MKMINF200D68; RMDEN06	67.000	3.636	3.896	260
08.јун.12	MKMINF200D68; RMDEN06	405.060	21.609	23.152	1.543
04.мај.12	MKMINF200D76; RMDEN07	367.566	19.827	21.110	1.282
07.мај.12	MKMINF200D84; RMDEN08	389.371	20.007	22.147	2.141
11.јун.12	MKMINF200D84; RMDEN08	104.755	5.252	5.860	608
12.јун.12	MKMINF200D84; RMDEN08	150.863	7.569	8.444	876
15.јун.12	MKMINF200D84; RMDEN08	90.000	4.512	5.034	521
29.авг.12	MKMINF200D84; RMDEN08	50.000	2.512	2.761	249
30.авг.12	MKMINF200D84; RMDEN08	38.352	1.927	2.118	191
07.мај.12	MKMINF200D92; RMDEN09	39.000	2.063	2.197	133
07.мај.12	MKMINF200D92; RMDEN09	1.317	70	74	4
10.мај.12	MKMINF200D92; RMDEN09	5.890	311	331	20
14.мај.12	MKMINF200D92; RMDEN09	50.000	2.648	2.817	169
15.мај.12	MKMINF200D92; RMDEN09	2.140	113	121	7
10.јул.12	MKMINF200D92; RMDEN09	60.532	3.157	3.356	200
05.јул.12	XS0238022445; MACEDO4	300.000	16.706	17.684	978
05.јул.12	XS0238022445; MACEDO4	600.000	33.413	35.368	1.956
12.јул.12	XS0238022445; MACEDO4	50.000	2.782	2.944	162
17.јул.12	XS0238022445; MACEDO4	300.000	16.686	17.650	965
17.јул.12	XS0238022445; MACEDO4	500.000	27.809	29.140	1.331
18.јул.12	XS0238022445; MACEDO4	1.000.000	55.603	58.445	2.842
18.јул.12	XS0238022445; MACEDO4	1.000.000	55.603	58.292	2.688
24.јул.12	XS0238022445; MACEDO4	100.000	5.566	5.787	221
06.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	2.000.000	111.287	115.009	3.722
06.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	4.500.000	250.396	260.016	9.620
06.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	1.340.000	74.562	77.468	2.906
08.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	2.800.000	155.822	161.794	5.972
08.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	1.000.000	55.651	57.814	2.164
08.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	1.000.000	55.651	57.814	2.164
10.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	50.000	2.783	2.891	108
14.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	2.000.000	111.318	115.621	4.303
21.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	410.000	22.825	23.707	881
22.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	100.000	5.567	5.782	215
23.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	660.000	36.746	38.174	1.428
23.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	100.000	5.568	5.783	215
23.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	500.000	27.838	28.917	1.079
24.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	100.000	5.568	5.783	216
29.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	1.700.000	94.664	98.339	3.675
31.авг.12	XS0238022445; MACEDO4	400.000	22.277	23.142	864
04.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	1.000.000	55.702	57.861	2.159

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Финансиски извештаи 31 декември 2012 година

Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено

04.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	500.000	27.851	28.930	1.080
04.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	1.000.000	55.702	57.861	2.159
05.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	1.500.000	83.546	86.795	3.249
05.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	2.000.000	111.395	115.721	4.326
05.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	1.000.000	55.697	57.860	2.163
06.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	2.000.000	111.399	115.732	4.334
11.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	2.000.000	111.440	115.998	4.557
11.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	100.000	5.572	5.797	225
11.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	3.000.000	167.161	173.904	6.744
12.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	1.020.000	56.835	59.155	2.321
12.сеп.12	XS0238022445; MACEDO4	3.000.000	167.161	174.171	7.010
Удели во странски отворени инвестициони фондови					97.100
13.09.12	FR0007054358; MSE FP	86.000	122.609	134.852	12.243
13.09.12	US4642868487; EWJ UP	9.000	3.897	3.966	68
13.09.12	US4642873255; IXJ UP	12.500	34.438	37.655	3.218
13.09.12	US73935A1043; QQQ UQ	56.370	151.877	184.590	32.713
18.09.12	DE000A0Q4R36; SXDPEX	24.855	67.481	73.497	6.016
18.09.12	US4642874659; EFA	50.000	118.494	128.180	9.686
18.09.12	US73935A1043; QQQ UQ	55.000	148.186	181.342	33.156
ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ					220.810

Вкупниот износ на нето реализирани капитални загуби изнесува 221.996 илјади денари. Нето реализираните капитални добивки од продажба на хартии од вредност изнесува 222.128 илјади денари. Нето реализирана капитална добивка во износ од 1.186 илјади денари се од наплата на достасана камата и достасан анuitет на хартии од вредност кои се класифицирани во портфолио за тргување.

Датум на проценка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка	Објективна вредност	Ревалориз. на хартиите од вредност	Нереализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разли-	Аморт. за диск /премии кои досп. на ф.дат.
31.12.2012	Обични акции издадени во Република Македонија	397.730	394.138	-	(3.592)	-	-
	MKALKA101011, ALK	179.023	188.462	-	9.438	-	-
	MKSBTB101013, SBP	7.284	4.523	-	(2.761)	-	-
	MKONBA101012, OHB	27.865	20.967	-	(6.898)	-	-
	MKMTUR101018, MTUR	34.751	41.687	-	6.936	-	-
	MKMPST101014, MPT	12.007	7.584	-	(4.423)	-	-
	MKZPKO101012, ZPKO	751	704	-	(47)	-	-
	MKFERS101018, FERS	8.323	8.323	-	-	-	-
	MKREPL101013, REPL	7.478	8.736	-	1.258	-	-
	MKTPLF101010, TPLF	2.838	1.844	-	(994)	-	-
	MKGRNT101015, GRNT	42.981	35.094	-	(7.887)	-	-
	MKMTSK101019; TEL	74.429	76.215	-	1.786	-	-

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Финансиски извештаи 31 декември 2012 година

Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено

31.12.2012	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	7.268.202	7.534.101	25.376	(1.621)	509	247.344
	MKMINF200D27 (AFS)	5.442	6.479	65	-	14	957
	MKMINF200D27 (HFT)	-	-	-	-	-	7
	MKMINF200D35 (AFS)	36.672	40.721	384	-	31	3.633
	MKMINF200D43 (AFS)	38.107	46.232	863	-	35	7.227
	MKMINF200D43 (HFT)	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D50 (AFS)	-	-	-	-	137	2.593
	MKMINF200D50 (HFT)	-	-	-	-	-	-
	MKMINF200D68 (AFS)	-	-	-	-	45	954
	MKMINF200D76 (AFS)	-	-	-	-	38	451
	MKMINF200D84 (AFS)	-	-	-	-	77	1.406
	MKMINF200D92 (AFS)	30.582	33.576	710	-	20	2.265
	XS0438534579;MAKEDO9	1.552.822	1.687.329	23.354	-	111	111.041
	MKMINF20G128 ; DO2011/01-0916	277.624	294.176	-	-	-	16.552
	MKMINF20G234 ; DO2011/03-1216	207.590	218.473	-	-	-	10.883
	MKDMINF20G267; DO2012/02-0617 dk	735.035	754.226	-	(1.417)	-	20.608
	MKDMINF20G275; DO2012/03-0715	592.042	605.213	-	-	-	13.171
	MKMINF20G309; DO2012/04-0815dk	80.032	81.616	-	2	-	1.582
	MKMINF20G317; DO2012/06-0815dk	400.035	407.566	-	(3)	-	7.534
	MKMINF20G325; DO2012/07-0817dk	400.035	408.145	-	(3)	-	8.113
	MKMINF20G333; DO2012/08-0817dk	250.035	254.582	-	0	-	4.547
	MKMINF20G341; DO2012/09-0917dk	227.035	230.921	-	(6)	-	3.892
	MKMINF20G366; DO2012/11-0915dk	420.035	425.876	-	(34)	-	5.876
	MKMINF20G358; DO2012/10-0915dk	860.035	872.920	-	(70)	-	12.955
	MKMINF20G374; DO2012/12-0917dk	491.035	497.839	-	(80)	-	6.884
	MKMINF20G291; DO2012/05a-0817	124.350	125.752	-	-	-	1.402
	MKMINF20G408; DO2012/15-1117dk	185.035	186.665	-	(4)	-	1.634
	MKMINF20G416; DO2012/16-1117dk	55.022	55.446	-	(4)	-	428
	MKMINF20G424; DO2012/17-1117dk	68.027	68.413	-	6	-	379
	MKMINF20G432; DO2012/18-1115dk	35.014	35.164	-	(2)	-	153
	MKMINF20G440; DO2012/19-1215dk	28.511	28.606	-	(2)	-	97
	MKMINF20G457; DO2012/20-1215dk	30.012	30.055	-	(2)	-	45
	MKMINF20G465; DO2012/21-1215dk	138.035	138.109	-	(1)	-	75
31.12.2012	Удели во странски отворени инвестициони фондови	1.689.260	1.898.502	-	209.242	-	-
	DE0005933956; SX5EEX GT	329.842	374.798	-	44.956	-	-
	DE0005933931; DAXEX GT	234.078	281.784	-	47.706	-	-
	DE0002635307 ; SXXPIEX GF	292.904	332.774	-	39.870	-	-
	US9220427754; VEU UP	401.525	454.175	-	52.650	-	-
	US78462F1030; SPDR UP	430.911	454.971	-	24.060	-	-
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании						
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ		9.826.741	25.376	204.029	509	247.344

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Финансиски извештаи 31 декември 2012 година

Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено