

**КБ ПРВ ОТВОРЕН ПЕНЗИСКИ
ФОНД, СКОПЈЕ**

**Финансиски извештаи
и Извештај на независните ревизори
за годината што завршува
на 31 декември 2006**

СОДРЖИНА:

	Страна
Извештај на независните ревизори	1 - 2
Извештај за нето средствата на Фондот	3
Извештај за работењето на Фондот	4
Извештај за промените на нето средствата	5
Финансиски показатели според сметководствените единици	6
Извештај за бројот на сметководствените единици	7
Белешки кон финансиските извештаи	8 – 23
Прилози	24 – 27

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ НА КБ ПРВ ОТВОРЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД, СКОПЈЕ

Извршивме ревизија на приложените финансиските извештаи (стр. 3 до 23) на КБ Прв отворен пензиски фонд, Скопје (во понатамошниот текст “Фондот”), кои се состојат од извештајот за нето средствата на фондот на ден 31 декември 2006 година и извештајот за работењето на фондот, извештајот за промените на нето средствата, финансиските показатели според сметководствените единици и извештајот за бројот на сметководствени единици за годината која што тогаш завршува и прегледот на значајни сметководствени политики и останати белешки.

Одговорност на Друштвото за управување со фондот за финансиските извештаи

Друштвото за управување со фондот е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи 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. Оваа одговорност вклучува: дизајнирање, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали истото е резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во дадените околности.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија на Република Македонија и Меѓународните стандарди за ревизија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања, да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување 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 значајно погрешно прикажување во финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Фондот со цел дизајнирање на ревизорски постапки коишто се соодветни на околностите, но не за цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Фондот. Ревизијата исто така вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ НА КБ ПРВ ОТВОРЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД, СКОПЈЕ (продолжение)

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на Фондот ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на КБ Прв отворен пензиски фонд, Скопје на ден 31 декември 2006 година, како и резултатите од работењето, промените на нето средствата, финансиските показатели според сметководствените единици и бројот на сметководствените единици за годината која што тогаш завршува 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.

Дилоит ДООЕЛ

Лидија Нануш
Овластен ревизор
Директор

Скопје
29 март 2007



Биљана Настеска
Овластен ревизор

КБ ПРВО ОТВОРЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД, СКОПЈЕ

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ
На 31 декември 2006
(Во илјади денари)

	<u>Белешка</u>	<u>2006</u>
СРЕДСТВА		
Останати средства		
Побарувања по основ на вложувања	3.2, 4	192
Побарувања од други пензиски фондови	5	<u>27</u>
		219
Вложувања во хартии од вредност и депозити		
Финансиски средства кои се чуваат за тргување:	3.3, 6	
Краткорочни хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		5,131
Хартии од вредност издадени од домашни издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во Република Македонија и странство		<u>129,692</u>
		134,823
Финансиски средства кои се чуваат до достасување:	3.3, 7	
Краткорочни должнички хартии од вредност кои се чуваат до достасување		6,758
Домашни долгорочни должнички хартии од вредност кои се чуваат до достасување		415,039
Краткорочни депозити		9,378
Долгорочни депозити		<u>120,795</u>
		551,970
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		<u>686,793</u>
Вкупно средства		<u><u>687,012</u></u>
ОБВРСКИ		
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност		162
Обврски за пренос на средства на други фондови по основ на промена на членство	8	2,116
Обврски спрема Друштвото за управување со Фондот	9	317
Обврски за брокерски и посреднички провизии		<u>1</u>
Вкупни обврски		<u>2,596</u>
Нето средства на Фондот	3.4	<u><u>684,416</u></u>
Број на издадени сметководствени единици		6,440,597.710395
Вредност на сметководствена единица (во денари)	3.5	<u><u>106.265900</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи
 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

Овие финансиски извештаи се прифатени и одобрени од страна на Управниот одбор на КБ Прво отворено пензиско друштво АД, Скопје на 27 март 2006 година.

Одобрено од:

Јадранка Мршиќ
 Генерален директор



Весна Стојановска
 Раководител на сметководство



ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ
За годината што завршува на 31 декември 2006
(Во илјади денари)

	<u>Белешка</u>	<u>2006</u>
Приходи од вложувања		
Приходи од камати	3.6, 10	13,558
Приходи од дивиденди		19
Реализирани капитални добивки	3.9, 11	3,001
Позитивни курсни разлики	3.12	1,503
Други неспоменати приходи		<u>13</u>
Вкупно приходи од вложувања		<u>18,094</u>
Расходи		
Надоместоци на Друштвото за управување со Фондот	3.7, 12	(1,702)
Реализирани капитални загуби	3.9, 11	(178)
Негативни курсни разлики	3.12	(1,529)
Расходи за посреднички провизии и останати трансакциони трошоци	3.8, 13	(1,462)
Други неспоменати расходи		<u>(20)</u>
Вкупно расходи		<u>(4,891)</u>
Нето добивка од вложувања		<u>13,203</u>
Нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност		
Нереализирана добивка од вложувања во хартии од вредност	3.10	563
Амортизација на дисконтот/(премијата) на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	3.11	<u>6,190</u>
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност		<u>6,753</u>
Нето зголемување на нето средствата на Фондот		<u><u>19,956</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА
За годината што завршува на 31 декември 2006
(Во илјади денари)

	<u>2006</u>
Нето добивка од вложувања	13,203
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност	<u>6,753</u>
Нето зголемување на нето средствата на Фондот	<u>19,956</u>
Уплатени придонеси од членови на Фондот	666,823
Преноси на средства од други фондови од промени на членство	1,586
Преноси на средства во други фондови од промена на членство	<u>(3,949)</u>
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	<u>664,460</u>
Вкупно зголемување на нето средствата	<u>684,416</u>
Нето средства на почетокот на периодот	<u>-</u>
Нето средства на крајот на периодот	<u><u>684,416</u></u>
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	6,463,404.155199
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	15,374.814788
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	<u>(38,181.259592)</u>
Број на сметководствени единици	<u><u>6,440,597.710395</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи
 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

КБ ПРВ ОТВОРЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД, СКОПЈЕ

ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ СПОРЕД СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ

За годината што завршува на 31 декември 2006

(Во илјади денари)

	<u>Белешка</u>	<u>2006</u>
Нето средства на Фондот на почетокот на периодот		-
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот		-
Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (во денари)	3.5	100.000000
Нето средства на Фондот на крајот на периодот		684,416
Број на сметководствени единици на крајот на периодот		6,440,597.710395
Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (во денари)	3.5	106.265900
Дополнителни показатели и податоци		
Однос помеѓу расходите и просечните нето средства на Фондот ¹		0.0157
Однос помеѓу нето добивката од вложувањата на Фондот и просечните нето средства на Фондот		0.0424
Стапка на принос на пензискиот фонд		6.265900%
¹ Просечните нето средства на Фондот се добиваат со делење на збирот на вредностите на нето средствата на Фондот од последниот пресметковен ден од месеците во периодот кој е предмет на анализа со бројот на месеците во периодот		311,575

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА БРОЈОТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ

За годината што завршува на 31 декември 2006

(Во илјади денари)

	<u>Број на сметководствени единици</u>	<u>Извори на средствата на Фондот</u>
На почетокот на периодот	-	-
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	6,463,404.155199	666,823
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство во текот на периодот	15,374.814788	1,586
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	<u>(38,181.259592)</u>	<u>(3,949)</u>
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	<u><u>6,440,597.710395</u></u>	<u><u>664,460</u></u>
Вредност на сметководствена единица		
На почетокот на периодот (во денари)	100.000000	
На крајот на периодот (во денари)	106.265900	

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ФОНДОТ

КБ Прв отворен пензиски фонд, Скопје (“Фондот”) е отворен инвестиционен фонд основан во согласност со Закон за пензиско и инвалидско осигурување (Службен весник на Република Македонија број 80/93 и неговите измени и дополнувања), Законот за капитално финансирано пензиско осигурување (“Службен весник на Република Македонија” број 29/02, 85/03, 40/04, 113/05 и 11/06) и Законот за инвестициони фондови (“Службен весник на Република Македонија” број 9/00). Фондот го сочинуваат средствата од придонесите на членовите на Фондот и приносите од инвестираните придонеси. Со Одлука на Владата на Република Македонија (Службен весник на Република Македонија број 119/05) за датум кога започнува уплатата на придонесите за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување е утврден 1 јануари 2006 година со исплатата на јануарската плата за таа година.

Сопственици на Фондот се неговите членови.

Со средствата на Фондот управува КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје, (“Друштвото за управување со Фондот”), врз основа на Одобрение за управување со пензиските фондови бр. 02-01 од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”). Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со Фондот.

Банката чувар на имот е Народната Банка на Република Македонија (“НБРМ”).

Просечниот број на осигурени лица за годината која завршува на 31 декември 2006 изнесува 54,816 лица. Просечниот број на членови кои вршеле уплати во годината е 24,094 лица. Просечниот месечен износ на уплатени придонеси за осигурување изнесува 55,700 илјади денари. На 31 декември 2006 година вкупниот број на членови на Фондот изнесува 66,624 члена од кои износот од 54,127 претставува број на членови со потпишани договори со Фондот, износот од 8,770 се однесува на трајно распределени членови и износот од 3,727 се однесува на времено распределени членови во Фондот.

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Фондот ја води својата сметководствена евиденција и ги подготвува своите законски финансиски извештаи 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 на Република Македонија број 05/06). Со овој правилник се пропишува сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи за пензиските фондови за кои сметководството се води во согласност со Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување (“Службен весник на Република Македонија” број 29/02, 85/03, 40/04, 113/05 и 11/06), Меѓународните сметководствени стандарди (“МСС”) и Меѓународните стандарди за финансиско известување (“МСФИ”).

Финансиските извештаи на Фондот се подготвени во согласност со сметководствените политики образложени во белешката 3 кон финансиските извештаи.

Функционалната валута на Фондот е македонски денар (“Денар”). Сите износи во финансиските извештаи и соодветните белешки се прикажани во илјади денари, освен доколку не е наведено поинаку.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1 Парични средства

Паричните средства вклучуваат средства на сметката за уплатени придонеси и средства на сметката за инвестирање во домашна валута во банката чувар на имот.

3.2 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 обврски на датумот на тргување, а се подмируваат на датумот на плаќање. Вообичаено, датумот на плаќање е 3 работни дена од датумот на тргување, кој е основ за пренос на сопственоста на хартиите од вредност.

3.3 Вложувања во хартии од вредност и депозити

3.3.1 Класификација на вложувањата

Во согласност со Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи на пензиските фондови, како и во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови (Службен весник на Република Македонија број 44/04) сите финансиски средства на Фондот се класифицираат во една од следниве категории:

- *Финансиски средства кои се чуваат за тргување*, кои претставуваат финансиски средства стекнати со намера на генерирање на добивка од краткорочните флукуации на цената или дилерската маржа;
- *Финансиски средства кои се чуваат до достасување*, кои претставуваат финансиски средства со фиксни или определиви плаќања и фиксно достасување, за коишто Фондот има дефинитивна намера и можност да ги чува до достасување; и
- *Финансиски средства расположливи за продажба*, кои претставуваат финансиски средства коишто не се финансиски средства кои се чуваат за тргување или финансиски средства кои се чуваат до достасување.

3.3.2 Мерење на вложувањата

Почетно мерење на вложувањата

Финансиските средства во кои се инвестирани средствата на Фондот почетно се признаваат според трошокот за набавка, кој што е објективната вредност на дадениот надоместок за истите, зголемена за трошоците врзани со стекнувањето на истите. До 21 март 2006 година согласно Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови (Службен весник на Република Македонија број 5/06) брокерските провизии претставуваа компонента на трошокот за набавка. Од 22 март 2006 година согласно добиените препораки од страна на МАПАС, брокерските трошоци се признаваат како расходи за периодот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.3 Вложувања во хартии од вредност и депозити (продолжение)

3.3.2 Мерење на вложувањата (продолжение)

Последователно мерење на вложувањата

По почетното признавање финансиските средства кои се чуваат за тргување и финансиските средства расположливи за продажба се мерат според нивната објективна вредност или според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка, доколку со овие финансиски средства не се тргува активно на пазарите за хартии од вредност. Добивките и загубите од вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување и финансиските средства расположливи за продажба се признаваат како приходи и расходи за периодот.

По почетното признавање, финансиските средства кои се чуваат до доспевање се мерат според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи и расходи за периодот.

Објективна вредност

Објективната вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена, помеѓу запознаени, спремни, неповрзани странки.

Објективната вредност на финансиските средства 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 финансиските средства со кои се тргува во Република Македонија.

Објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во замјите членки на Европската Унија, Јапонија и САД е еднаква на нивната пазарна вредност. При утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија, Јапонија и САД се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулирани секундарни пазари.

Амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност претставува вредност на сите идни парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната, дисконтираната, вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот на набавка при почетното мерење, и претставува интерна стапка на принос на финансиското средство.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.3 Вложувања во хартии од вредност и депозити (продолжение)

3.3.3 Депризнавање на финансиските средства

Фондот ги депризнава финансиските средства, или дел од финансиските средства, кога ја губи контролата над договорните права кои го сочинуваат финансиското средство. Фондот ја губи ваквата контрола доколку ги оствари правата на користите определени со договорот, доколку овие права истечат или доколку Фондот ги продаде овие права.

При продажба, финансиските средства се депризнаваат со користење на ХИФО, највисока влезна-прва излезна, трошочна формула.

3.3.4 Датум на тргување

Финансиските средства се признаваат како средства на датумот на тргување, односно на датумот кога Фондот се обврзал на нивно купување.

3.3.5 Средства на Фондот и стратегија на вложување

Врз основа на ограничувањата предвидени во Законот за капитално финансирано пензиско осигурување, средствата на Фондот можат да се вложуваат само во следниве видови на финансиски инструменти:

- најмногу 20% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во инструменти на странски издавачи надвор од Република Македонија. Во рамките на ова ограничување:
 - a) најмногу 5% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност кои имаат рејтинг препорачлив за инвестирање според меѓународните кредитни рејтинг агенции, издадени од недржавни странски компании или банки од државите членки на Европската Унија, Јапонија или САД, и
 - b) најмногу 5% 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 меѓународните кредитни рејтинг агенции, со кои се тргува на главните берзи во државите членки на Европската Унија, Јапонија или САД и документи за удел, акции и други хартии од вредност издадени од овластени инвестициони фондови со седиште во држава членка на Европската Унија, Јапонија или САД што инвестирале претежно во акции кои котираат на берзите во тие држави;
- најмногу 80% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници и други хартии од вредност што ги издала или за кои гарантира НБРМ и сертификати за депозит и други хартии од вредност издадени или гарантирани од банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ;
- најмногу 60% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во каматоносни банкарски депозити во банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ, сертификати за депозит и други хартии од вредност издадени или гарантирани од банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ и хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ;
- најмногу 40% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници издадени врз основа на одобрение на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија ("КХВ"), од домашни акционерски друштва кои не се банки и кои котираат на официјалниот пазар на берзата на долгорочни хартии од вредност или на друг организиран пазар на хартии од вредност во Република Македонија што го контролира КХВ, како и комерцијални записи издадени од првокласни акционерски друштва во Република Македонија кои не се банки;

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.3 Вложувања во хартии од вредност и депозити (продолжение)

3.3.5 Средства на Фондот и стратегија на вложување (продолжение)

- најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции издадени врз основа на одобрение од КХВ од домашни акционерски друштва, кои не се затворени фондови, и кои котираат на официјалниот пазар на берзата на долгорочни хартии од вредност или на друг организиран пазар на хартии од вредност во Република Македонија што го контролира КХВ и
- најмногу 20% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во документи за удел и акции на инвестициони фондови во Република Македонија кои работат врз основа на Законот за инвестициони фондови.

3.4 Нето средства на Фондот

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

3.5 Вредност на сметководствена единица

Вредноста на сметководствената единица на Фондот 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 во Фондот, која е утврдена на 100 денари, во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

3.6 Приходи од камати

Приходите од камати вклучуваат приходи од орочени средства во домашни банки и купонска камата на обврзниците издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија. Приходите по основ на камати се евидентирани врз основа на временско разграничување.

3.7 Надоместоци на Друштвото за управување со Фондот

Надоместоците за управување со Фондот се надоместоци кои се плаќаат на Друштвото за управување со Фондот на месечно ниво во износ од 0.05% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на секоја поединечна сметка во Фондот.

3.8 Расходи за посреднички провизии

Согласно измените во законската регулатива од 22 март 2006 година, посредничките провизии се признаваат во моментот на нивното настанување како расходи за периодот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.9 Реализирани капитални добивки и загуби

Реализираните капитални добивки и загуби вклучуваат добивки и загуби по основ на продажба на хартии од вредност, нивелирање на цени при набавка на хартии од вредност и наплата на достасани главници и камати на хартии од вредност купени со премија или дисконт. Реализираните капитални добивки и загуби се признаваат како приходи и расходи во моментот на нивното настанување.

3.10 Нереализирани добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност

Нереализираните добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност се признаваат како разлика помеѓу трошокот за набавка и нивната објективна вредност, односно амортизирана 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 капитални добивки и загуби за периодот.

3.11 Амортизација на дисконтот/премијата на хартиите од вредност

Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум, вклучуваат нереализирани приходи и расходи по основ на остварени дисконти и премии при купување на обврзници и трезорски записи издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија. Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност се евидентира на основа на временско разграничување. Во моментот на достасување на главницата, или нејзин дел, како и при продажба на хартијата од вредност, износот на амортизацијата на дисконтот/премијата се пренесува како реализирана капитална добивка и загуба за периодот.

3.12 Курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Монетарните средства и обврски се евидентираат според важечкиот курс на денот на билансот на состојба. Разликите се евидентираат во билансот на успех како позитивни/негативни курсни разлики.

3.13 Данок на добивка

Врз основа на Законот за Инвестициони фондови член 18, Фондот нема својство на правно лице и оттаму не подлежи на оданочување.

3.14 Трансакции со поврзани страни

Поврзани страни се оние каде едната страна ја контролира друга страна или има значајно влијание во донесувањето на финансиските и деловните одлуки на другата страна.

Поврзани страни на Фондот се КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје кое претставува Друштво за управување со Фондот, како и Прва покојнинска дружба д.д., Љубљана, Словенија и Комерцијална банка АД, Скопје кои се сопственици – основачи на Друштвото за управување со Фондот со 51% и 49% сопственост, соодветно.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

4. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА ВЛОЖУВАЊА

	Во илјади денари 31 декември 2006
	<hr/>
Побарувања по основ на доспееани камати на депозити	104
Платен аванс за учество на аукција на хартии од вредност	<hr/> 88
	<hr/> <hr/> 192

Платениот аванс за учество на аукција на хартии од вредност во износ од 88 илјади денари во целост се однесува на платен аванс за учество на примарна емисија на хартии од вредност со првенствено право на купување од Охридска банка АД, Охрид.

5. ПОБАРУВАЊА ОД ДРУГИ ПЕНЗИСКИ ФОНДОВИ

Побарувањата од другите пензиски фондови во износ од 27 илјади денари во целост се однесуваат на побарувања за трансфер на средства за членови кои времено биле распределени во Нов отворен пензиски фонд, Скопје.

6. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	Во илјади денари 31 декември 2006
	<hr/>
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија	5,131
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	110,241
Акции издадени од домашни друштва	<hr/> 19,451
	<hr/> <hr/> 134,823

6.1. Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија

	Во илјади денари 31 декември 2006
	<hr/>
МКMINFDY6036	5,131
	<hr/> <hr/> 5,131

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

6. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ (продолжение)

6.2. Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија

	Во илјади денари 31 декември 2006
MKMINF200Z13	705
MKMINF200D27	3,565
MKMINF200D43	2,934
MKMINF200D50	16,038
MKMINF20G036	13,707
MKMINF20G044	73,292
	<u>110,241</u>

6.3. Акции издадени од домашни друштва

	Во илјади денари 31 декември 2006
<i>Обични акции</i>	
MKALKA101011 – Алкалоид АД, Скопје	1,478
MKSBTV101013 – Стопанска банка АД, Битола	16,160
MKONBA101012 – Охридска банка АД, Охрид	1,144
MKMKTUR101018 – ХУАД Македонија турист АД, Скопје	660
	<u>19,442</u>
<i>Приоритетни акции</i>	
MKSBTV110014 – Стопанска банка АД, Битола	9
	<u>9</u>
	<u>19,451</u>

7. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСТАСУВАЊЕ

	Во илјади денари 31 декември 2006
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија	6,758
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	415,039
Краткорочни депозити	9,378
Долгорочни депозити	120,795
	<u>551,970</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

7. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСТАСУВАЊЕ (продолжение)

Трезорските записи издадаени од Владата на Република Македонија во износ од 6,758 илјади денари претставуваат краткорочни должнички харии од вредност со период на достасување од 364 дена и ефективна каматна стапка од 8.79% на годишно ниво.

Обврзниците издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија во износ од 415,039 илјади денари претставуваат долгорочни должнички хартии од вредност со период на достасување од 2 до 11 години, номинална каматна стапка од 2% и 9% на годишно ниво, и ефективна каматна стапка од 6.25% до 9.61% на годишно ниво.

Краткорочните депозити во износ од 9,378 илјади денари претставуваат краткорочни орочени средства во домашни банки во денари и се состојат од депозит орочен преку ноќ во износ од 25 илјади денари кој носи каматна стапка од 0.5% на годишно ниво и краткорочни депозити во износ од 9,353 илјади денари со период на достасување од 5 дена до 1 година, кои носат променлива каматна стапка од 4.5% до 6.90% на годишно ниво.

Долгорочните депозити во износ од 120,795 илјади денари претставуваат долгорочни орочени средства во домашни банки во денари, со период на достасување од 2 до 5 години и во зависност од периодот на достасување носат променлива каматна стапка до 7.80% до 8.85% на годишно ниво.

8. ОБВРСКИ ЗА ПРЕНОС НА СРЕДСТВА НА ДРУГИ ФОНДОВИ ПО ОСНОВ НА ПРОМЕНА НА ЧЛЕНСТВО

	Во илјади денари 31 декември 2006
Обврски спрема Нов отворен пензиски фонд, Скопје	28
Обврски спрема фондот за ПИОМ	2,138
	<hr/>
	2,166
	<hr/> <hr/>

Обврските спрема Нов отворен пензиски фонд, Скопје во износ до 28 илјади денари во целост се однесуваат на побарувања за трансфер на средства за членови кои времено биле распределени во Фондот.

Обврските спрема фондот за Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Република Македонија (“ПИОМ”) во износ од 2,138 илјади денари се однесуваат на обврски за поврат на средства уплатени во Фондот за членови кои во текот на годината ги раскинале договорите со Фондот.

9. ОБВРСКИ СПРЕМА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОТ

Обврските спрема Друштвото за управување со Фондот во износ од 317 илјади денари во целост се однесуваат на надоместоци за управување со Фондот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

10. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ

	Во илјади денари Година што завршува на 31 декември 2006
Приходи од камати од обврзници	8,483
Приходи од камати од депозити	<u>5,075</u>
	<u><u>13,558</u></u>

11. РЕАЛИЗИРАНИ КАПИТАЛНИ ДОБИВКИ/(ЗАГУБИ), НЕТО

	Во илјади денари Година што завршува на 31 декември 2006
Реализирани капитални добивки	3,001
Реализирани капитални загуби	<u>(178)</u>
Реализирани капитални добивки, нето	<u><u>2,823</u></u>

11.1 Реализирани капитални добивки/(загуби), нето според природата на нивното настанување

	Во илјади денари Година што завршува на 31 декември 2006
<i>Реализирани капитални добивки/(загуби) од продажба на финансиски средства, нето:</i>	
Продажба на обични акции издадени од домашни друштва	(52)
Продажба на обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	1,676
Продажба на трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија	<u>959</u>
	2,583
Нивелирање на цени	43
Наплата на достасани камати и главници	<u>197</u>
Реализирани капитални добивки, нето	<u><u>2,823</u></u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

11. РЕАЛИЗИРАНИ КАПИТАЛНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ (продолжение)

11.1 Реализирани капитални добивки/(загуби), нето според природата на нивното настанување (продолжение)

Нивелирањето на цени во износ од 43 илјади денари претставува реализирана капитална добивка/загуба остварена како разлика помеѓу трошоците за набавка на финансиските средства и вредноста на почетно признавање на финансиските средства во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови (Службен весник бр. 5/06 од 2006 година).

Наплатата на достасани камати и главници во износ од 197 илјади денари се однесува на дисконти/(премии) остварени при набавката на финансиските средства кои се чуваат до достасување, а кои се реализирани со наплатата на главницата и каматата на овие финансиските средства.

12. НАДОМЕСТОЦИ НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОТ

Надоместокот за управување со Фондот во износ од 1,702 илјади денари се однесува на трошоци за управување со Фондот кои се пресметуваат во висина од 0.05% од вредноста на управуваните нето средства на Фондот на месечно ниво.

13. РАСХОДИ ЗА ПОСРЕДНИЧКИ ПРОВИЗИИ И ОСТАНАТИ ТРАНСАКЦИОНИ ТРОШОЦИ

Расходите за посреднички провизии во износ од 1,462 илјади денари се однесуваат на расходи кои Фондот ги остварил при набавка и продажба на финансиски средства, кои во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови (Службен весник бр. 5/06 од 2006 година) претставуваат расходи за периодот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

14. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Поврзаните субјекти го вклучуваат Друштвото за управување со Фондот, и неговите оснивачи. Сите трансакции со поврзаните субјекти се случуваат во нормалниот тек на работењето на Фондот и нивната вредност не се разликува материјално од условите под кои се одвиваат трансакциите со другите субјекти. Значајните салда и трансакции со поврзаните субјекти се прикажани како што следува:

	Во илјади денари
	Година што завршува на 31 декември 2006
	<hr/>
Обврски спрема друштвото за управување со Фондот:	
КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје	<hr/> 317
	317
Приходи од камати:	
Комерцијална Банка АД, Скопје	<hr/> 170
Надоместок за управување:	
КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје	<hr/> 1,702
Расходи за посреднички провизии:	
Комерцијална Банка АД, Скопје	<hr/> 353

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

15. АНАЛИЗА НА ДОСПЕАНОСТА НА СРЕДСТВАТА И ОБВРСКИТЕ

Табелата подолу ги анализира средствата и обврските на Банката според соодветните групи на доспевање врз основа на преостанатиот период на доспевање сметано од датумот на Билансот на состојба до договорениот датум на доспевање.

	Во илјади денари 31 декември 2006				
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
СРЕДСТВА					
Останати средства	219	-	-	-	219
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	134,823	-	-	-	134,823
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	15,252	40,294	419,438	76,986	551,970
Вкупно средства	<u>150,294</u>	<u>40,294</u>	<u>419,438</u>	<u>76,986</u>	<u>687,012</u>
ОБВРСКИ					
Останати обврски	2,596	-	-	-	2,596
Вкупно обврски	<u>2,596</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,596</u>
Нето ликвидна позиција 31 декември 2006	<u>147,698</u>	<u>40,294</u>	<u>419,438</u>	<u>76,986</u>	<u>684,416</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

16. ИЗЛОЖЕНОСТ НА РИЗИК НА КАМАТНИ СТАПКИ

Табелата подолу ги сумира каматонските и некаматонските средства и обврски со состојба на 31 декември 2006 година.

	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Некама- тоносни	Во илјади денари 31 декември 2006	
						Фиксни каматни стапки	Вкупно
СРЕДСТВА							
Останати средства	-	-	-	-	219	-	219
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	19,451	115,372	134,823
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	9,096	145	33,618	-	-	509,111	551,970
Вкупно средства	9,096	145	33,618	-	19,670	624,483	687,012
ОБВРСКИ							
Останати обврски	-	-	-	-	2,596	-	2,596
Вкупно обврски	-	-	-	-	2,596	-	2,596
Нето каматонска позиција 31 декември 2006	9,096	145	33,618	-	17,074	624,483	684,416

Во табелата подолу се сумирани ефективните каматни стапки на главните финансиски инструменти:

	31 декември 2006				
	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
СРЕДСТВА					
Останати средства	-	-	-	-	-
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	9.55%	7.68%	-	-	-
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	9.07%	7.50%	-	-	-
ОБВРСКИ					
Останати обврски	-	-	-	-	-

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

17. НЕТО ДЕВИЗНА ПОЗИЦИЈА

Следната табела ја сумира нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Фондот на 31 декември 2006 година.

	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Во илјади денари 31 декември 2006	
					Други	Вкупно
СРЕДСТВА						
Останати средства	219	-	-	-	-	219
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	111,990	22,833	-	-	-	134,823
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	305,726	246,244	-	-	-	551,970
Вкупно средства	417,935	269,077	-	-	-	687,012
ОБВРСКИ						
Останати обврски	2,434	162	-	-	-	2,596
Вкупно обврски	2,434	162	-	-	-	2,596
Нето девизна позиција 31 декември 2006	415,501	268,915	-	-	-	684,416

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2006

18. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалните девизни курсеви користени при искажувањето на билансните позиции деноминирани во странска валута се следните:

	Во денари
	<u>2006</u>
1 ЕУР	61.1741

ПРИЛОЗИ

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.	Во илјади денари 31 декември 2006	
						% на учество	% од вредноста на средствата на Фондот
<i>Обични акции</i>							
MKALKA101011	275	5	1,490	5	1,478	0.02%	0.22%
MKSBTV101013	1,569	11	16,484	10	16,160	4.00%	2.35%
MKONBA101012	123	7	862	9	1,144	0.38%	0.16%
MKMKTUR101018	240	3	698	3	660	0.05%	0.10%
	2,207	26	19,534	27	19,442		2.83%
<i>Приоритетни акции</i>							
MKSBTV110014	1	10	10	9	9	0.08%	0.00%
Вкупно вложувања во акции издадени од домашни акционерски друштва							
	2,208	36	19,544	36	19,451		2.83%
Вкупно вложувања во акции							
	2,208	36	19,544	36	19,451		2.83%

б) Обврзници

	Номинална вредност (апсолутен износ)	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	Во илјади денари 31 декември 2006	
				% на учество	% од вредноста на средствата на Фондот
<i>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</i>					
MKMINF200Z13 ЕУР	Евра 1,100,402	58,345	59,445	0.18%	8.65%
MKMINF200D19 ЕУР	Евра 35,809	1,845	1,909	1.12%	0.28%
MKMINF200D27 ЕУР	Евра 638,701	32,338	33,249	1.43%	4.84%
MKMINF200D35 ЕУР	Евра 881,592	43,789	45,221	1.57%	6.58%
MKMINF200D43 ЕУР	Евра 1,527,403	74,684	77,028	2.17%	11.21%
MKMINF200D50 ЕУР	Евра 1,062,111	50,372	52,634	2.53%	7.66%
MKMINF20G028 МКД	Денари 74,940,000	75,622	79,069	31.63%	11.51%
MKMINF20G036 МКД	Денари 62,180,000	61,967	62,724	20.91%	9.13%
MKMINF20G044 МКД	Денари 114,600,000	113,393	114,001	38.00%	16.60%
Вкупно вложувања во обврзници издадени во Република Македонија					
		512,355	525,280		76.46%
Вкупно вложувања во обврзници					
		512,355	525,280		76.46%

КБ ПРВ ОТВОРЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД, СКОПЈЕ

ТАБЕЛА 1

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ФОНДОТ (продолжение)

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	Во илјади денари 31 декември 2006 % од вредноста на средствата на Фондот
<i>Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија</i>					
МКMINFDY6028 МКД	7,030	6,464	6,758	1.93%	0.98%
МКMINFDY6036 МКД	5,400	5,011	5,131	1.71%	0.75%
Вкупно вложувања во други должнички хартии од вред. и удели во инв. фонд. во Република Македонија	12,430	11,475	11,889		1.73%
Вкупно вложувања во други должнички хартии од вред. и удели во инв. фонд.	12,430	11,475	11,889		1.73%

г) Пласмани и депозити

	Трошок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	Во илјади денари 31 декември 2006 % од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	9,366	9,378	1.37%
Долгорочни депозити	120,140	120,795	17.58%
Вкупно пласмани и депозити	129,506	130,173	18.95%

г) Структурата на инвестициите на фондот по видови на финансиски средства

	Вкупна вредност на денот на известувањето	Во илјади денари 31 декември 2006 % од вредноста на средствата на Фондот
Акции	19,451	2.83%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	525,280	76.46%
Краткорочни хартии од вредност	11,889	1.73%
Пласмани и депозити	130,173	18.95%
Останати средства	219	0.03%
Вкупно средства	687,012	100.00%

ТАБЕЛА 2

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ НА ФОНДОТ

	Датум на продажба	Број на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Во илјади денари 31 декември 2006 Реализирана добивка или загуба
<i>Обични акции издадени во Република Македонија</i>					
МКSBТВ101013	18/10/2006	95	12	11	(52)
		95	12	11	(52)
<i>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</i>					
МКMINF200D35 ЕУР	12/10/2006	315,525	1,651,724	1,652,631	907
МКMINF200D35 ЕУР	12/10/2006	25,977	135,669	135,741	72
МКMINF20G036 МКД	24/11/2006	2,000	19,820	20,517	697
		343,502	1,807,213	1,808,889	1,676
<i>Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија</i>					
МКMINFDY6010 МКД	27/10/2006	1,518	13,963	14,922	959
		1,518	13,963	14,922	959
Вкупно реализирани добивки и загуби		345,115	1,821,188	1,823,822	2,583

КБ ПРВ ОТВОРЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД, СКОПЈЕ

ТАБЕЛА 3

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ НА ФОНДОТ

					Во илјади денари 31 декември 2006	
	Датум на вреднување	Трошок на набавка	Вредност на денот на известув.	Нереализ. добивка/ (загуба)	Нето курсни разлики	Амортиз. на диск./ (премија) кои дост. на фиксен датум
<i>Обични акции издадени во Република Македонија</i>						
МКАЛКА101011	31/12/2006	1,490	1,478	(12)	-	-
МКСВТВ101013	31/12/2006	16,484	16,160	(324)	-	-
МКОНВА101012	31/12/2006	862	1,144	282	-	-
МКМКТUR101018	31/12/2006	698	660	(38)	-	-
		<u>19,534</u>	<u>19,442</u>	<u>(92)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Приоритетни акции издадени во Република Македонија</i>						
МКСВТВ110014	31/12/2006	10	9	(1)	-	-
		<u>10</u>	<u>9</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</i>						
МКMINF200Z13 30/09/2011 2% ЕУР	31/12/2006	57,650	58,740	-	(20)	1,631
МКMINF200Z13 ЕУР	31/12/2006	695	705	12	-	-
МКMINF200D19 31/05/2012 2% ЕУР	31/12/2006	1,845	1,909	-	-	49
МКMINF200D27 31/05/2013 2% ЕУР	31/12/2006	28,791	29,684	-	(3)	716
МКMINF200D27 ЕУР	31/12/2006	3,547	3,565	(32)	-	-
МКMINF200D35 31/05/2014 2% ЕУР	31/12/2006	43,789	45,221	-	-	1,018
МКMINF200D43 31/05/2015 2% ЕУР	31/12/2006	71,815	74,094	-	(6)	1,783
МКMINF200D43 ЕУР	31/12/2006	2,869	2,934	22	-	-
МКMINF200D50 31/05/2016 2% ЕУР	31/12/2006	34,999	36,595	-	3	1,030
МКMINF200D50 ЕУР	31/12/2006	15,373	16,039	348	-	-
МКMINF20G028 30/05/2008 9% МКД	31/12/2006	75,622	79,069	-	-	(104)
МКMINF20G036 30/10/2008 9% МКД	31/12/2006	48,393	49,017	-	-	3
МКMINF20G036 МКД	31/12/2006	13,574	13,707	-	-	-
МКMINF20G044 27/11/2009 9% МКД	31/12/2006	40,362	40,709	-	-	64
МКMINF20G044 МКД	31/12/2006	73,031	73,292	(107)	-	-
		<u>512,355</u>	<u>525,280</u>	<u>243</u>	<u>(26)</u>	<u>6,190</u>
<i>Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија</i>						
МКMINFDY6028 20/06/2007 8.79% МКД	31/12/2006	6,464	6,758	294	-	-
МКMINFDY6036 МКД	31/12/2006	5,011	5,131	119	-	-
		<u>11,475</u>	<u>11,889</u>	<u>413</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Вкупно нереализирани добивки и загуби		<u>543,374</u>	<u>556,620</u>	<u>563</u>	<u>(26)</u>	<u>6,190</u>

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, its member firms, and their respective subsidiaries and affiliates. Deloitte Touche Tohmatsu is an organization of member firms around the world devoted to excellence in providing professional services and advice, focused on client service through a global strategy executed locally in nearly 140 countries. With access to the deep intellectual capital of 150,000 people worldwide, Deloitte delivers services in four professional areas — audit, tax, consulting, and financial advisory services — and serves more than 80 percent of the world's largest companies, as well as large national enterprises, public institutions, locally important clients, and successful, fast-growing global companies. Services are not provided by the Deloitte Touche Tohmatsu Verein, and, for regulatory and other reasons, certain member firms do not provide services in all four professional areas.

As a Swiss Verein (association), neither Deloitte Touche Tohmatsu nor any of its member firms has any liability for each other's acts or omissions. Each of the member firms is a separate and independent legal entity operating under the names "Deloitte," "Deloitte & Touche," "Deloitte Touche Tohmatsu," or other related names.

Deloitte Central Europe is a regional organisation of entities organised under the umbrella of Deloitte Central Europe Holdings Limited, the member firm in Central Europe of Deloitte Touche Tohmatsu. Services are provided by the subsidiaries and affiliates of Deloitte Central Europe Holdings Limited, which are separate and independent legal entities.

The subsidiaries and affiliates of Deloitte Central Europe Holdings Limited are among the region's leading professional services firms, providing services through more than 3,400 people in more than 30 offices in 17 countries.

In Macedonia the services are provided by Deloitte, DOOEL, Skopje, (referred to as "Deloitte Macedonia") which is an affiliate of Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Macedonia is one of the leading professional services organizations in the country providing services in audit, tax, consulting, and financial advisory services through over 10 national and specialized expatriate professionals

For more information, please visit the Deloitte website at www.deloitte.com