

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

**НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ
ИЗВЕШТАИ
За период 01.01.2010 -30.06.2010**

Извештај за нето средствата на Фондот

Реден Број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2009	30.06.2010
				(во 000 ден.)	(во000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	81	264.880
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	
3	12	Побарувања по основ на вложувања	4	2.478	2.087
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ		2.838	
5	14	Побарувања од други пензиски фондови			
6	15	Побарувања за дадени аванси			
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот			
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот			
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)			
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)		3.804.135	5.337.292
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	603.361	644.624
13	4	Финансиски средства кои се расположиви за продажба	6	0	2.593.393
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	3.200.774	2.099.274
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		3.809.532	5.604.258
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси			
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		201.295	36.973
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени			
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство			
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити			
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити			
22	26	Обврски кон пензиското друштво	8	1.967	2.753
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии			20
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		21	0
25	29	Пасивни временски разграничувања			
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		203.282	39.746
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15-26)		3.606.249	5.564.512
28		Број на издадени сметководствени единици		32.470.313,166840	45.457.351,261547
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		111,062965	122,411707
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		3.561.827	5.099.318
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		11.515	19.196
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-1.985	-3.939

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2010 година

33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-15.941	-24.640
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		120.933	137.861
35	95	Акумулирана добивка/Загуба од претходни години		-70.099	224.474
36	96	Ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба			112.243
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВАТА (збир 30 до 36)		3.606.249	5.564.512

Г-дин Јанко Тренкоски
Генерален Директор

Г-дин Бојан Стојаноски
Втор генерален Директор

Г-дин Филип Николоски
Трет член на Управниот
Одбор

Извештај за работењето на Фондот

Реден Број	група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2010 - 30.06.2010
				(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	9	122.252	205.968
2	71	Приходи од дивиденди		6.726	5.660
3	73	Реализирани капитални добивки	10	2.431	13.062
4	74- (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.353	1.046
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		132.763	225.736
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		9.448	15.589
8	61	Расходи по основ на камати			0
9	63	Реализирани капитални загуби	10	4.926	4
10	64- (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		4.715	2.079
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци		169	41
12	66	Загуба поради оштетување			
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		19.258	17.713
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		113.505	208.024
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	12	12.770	-83.998
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-5.341	13.835
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		7.429	-70.163
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ (15+18)		120.933	137.861

Извештај за промените на нето средствата

Ознака на позицијата	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	01.01.2009 30.06.2009	01.01.2010 - 30.06.2010
			(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	5	6
		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕТО НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
1	Од Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	113.505	208.024
2	Од Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	7.429	-70.163
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба		-71.570
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	120.933	66.290
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	713.370	763.445
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	4.847	4.210
7	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии / пензиски надоместок	-794	-1.353
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-3.672	-5.338
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	713.751	760.965
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	834.684	827.255
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	2.771.565	4.737.257
12		На крајот на периодот (10+11)	3.606.249	5.564.512
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	6.592.202,825976	6.219.127,063596
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	44.811,128380	34.221,230905
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-7.254,928771	-11.026,560884
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-33.772,367701	-43.848,567925
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	6.595.986,657884	6.198.473,165692

Финансиски показатели според сметководствени единици

Ознака на позицијата	ПОЗИЦИЈА	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2010 - 30.06.2010
		(во 000 ден.)	(во000 ден.)
1	3	5	6
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот		
1	Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	2.771.565	4.737.257
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	25.874.326,508956	39.258.878,095855
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	107,116421	120,667142
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крај на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	3.606.249	5.564.512
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	32.470.313,166840	45.457.351,261547
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	111,062965	122,411707
ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ			
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,003	0,003
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,035	0,040
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	2,70%	2,89%

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

Реден Број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	3	5	6
1	На почетокот на периодот	39.258.878,095855	4.737.257
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	6.219.127,063596	763.471
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	34.221,230905	4.210
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-11.026,560884	-1.353
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-43.848,567925	-5.338
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	45.457.351,261547	5.498.248

Вредност на сметководствената единица	
На почетокот на периодот	120,667142
На крајот на периодот	122,411707

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 29/02, 85/03, 40/04, 113/05, 11/06, 29/2007, 88/2008, 48/2009) и Законот за инвестициони фондови (Службен весник број 9/00). 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). Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со средства.

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

На 30 јуни 2010 година вкупниот број на членови на Фондот изнесува 130.829. 92.359 се членови со потпишани договори со Фондот, 34.408 се трајно распределени членови и 4.062 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 29/02, 85/03, 40/04, 113/05, 11/06 и 138/08), Меѓународните сметководствени стандарди и Меѓународните стандарди за финансиско известување.

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 одредени 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 доспевање

Вложувања кои се чуваат до достасување се не-дериватни финансиски средства со фиксни или одредливи начини на плаќање и фиксна доспеаност, при што раководството на Фондот има позитивна намера да ги чува до нивното доспевање. Доколку Фондот продаде значаен износ на финансиските средства кои се чуваат до доспевање пред нивното доспевање, целата категорија на овие средства се рекласифицира во финансиските средства кои се 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.

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, Јапонија и САД, 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, Јапонија и САД 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 дисконтна стапка по која сегашната, дисконтирана вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот на набавка при почетното мерење, а претставува интерна стапка на принос на финансиското работење.

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

ризички 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 должнички хартии од вредност (обврзници) издадени или гарантирани од странски влади и централни банки;
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност (обврзници) издадени или гарантирани од странски компании и банки;
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции и удели во инвестициони фондови.
- Најмногу 100 % од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во средства издадени од субјекти кои се наоѓаат во Република Македонија. Во рамките на ова ограничување:
 - Најмногу 60% можат да се вложат во банкарски депозити;
 - Најмногу 80 % од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност (обврзници) издадени или гарантирани од Владата на РМ;
 - Најмногу 80% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност (обврзници) издадени или гарантирани од Народната Банка на РМ ("НБРМ");
 - Најмногу 60 % од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во сертификати за депозити, комерцијални записи, обврзници врз основа на хипотека издадени или гарантирани од банки;
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции;
 - Најмногу 40% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници и комерцијални записи издадени од акционерски друштва;
 - Најмногу 5% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во удели и акции на инвестициони 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 евидентираниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на кредитот) дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентираниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот 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 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:

$$R = (SE_t / SE_0)^{(365/t)} - 1$$

Каде,

R е стапка на принос за пресметковниот период,

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

SEo 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 20% од акциите со право на глас или иако поседуваат помал процент, можат да влијаат посредно или непосредно врз одлучувањето во тоа правно лице;
- б) било кое друго правно лице во кое првото правно лице, посредно или непосредно, поседува најмалку 20% од акциите со право на глас или иако поседува помал процент, може да влијае посредно или непосредно врз одлучувањето на тоа правно лице;
- в) било кое друго правно лице во кое еден акционер, посредно или непосредно, поседува повеќе од 30% од акциите со право на глас и во ист временски период истиот акционер поседува повеќе од 30% од акциите со право на глас во првото правно лице;
- г) физичко лице или лица кои имаат 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, било кој член на потесното семејство или сродник заклучно со втор степен на крвно сродство.

3 Парични средства

	30.06.2010 во илјада МКД
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за инвестирање	264.530
<u>Девизна сметка во НЛБ Тутунска Банка АД Скопје – УСД</u>	<u>349</u>
	264.879

4 Побарувања од вложувања

	30.06.2010 во илјада МКД
<u>Побарувања по основ на вложувања</u>	<u>2.087</u>
	2.087

Со состојба на 30 јуни 2010 година, побарувањата од вложувања се состојат од:

Видови на хартии од вредност	30.06.2010 во илјада МКД
Побарувања по основ на доспеани камати од депозити	485
Побарувања по основ на камата на сметки кај чувар на имот	793
<u>Побарувања по основ на дивиденди</u>	<u>809</u>
	2.087

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	30.06.2010
	во илјада МКД
Државни обврзници	391.857
Акции издадени од домашни акционерски друштва	164.629
Акции издадени од странски акционерски друштва	0
Удели во отворени инвестициски фондови	88.138
	644.624

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	30.06.2010
	во илјада МКД
MKMINF200Z13	237
MKMINF 200D27	1.668
MKMINF 200D43	0
MKMINF 200D51	0
MKMINF 20G168	50.025
MKMINF 20G192	158.145
Вкупно	210.075

Државни обврзници издадени од странски издавачи

	30.06.2010
	во илјада МКД
GR0124031650; GGB6	181.782
	181.782

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	30.06.2010
	во илјада МКД
Обични акции	
MKALKA101011, Алкалоид АД Скопје	47.826
MKSBTB101013, Стопанска Банка АД Битола	9.308
MKONBA101012, Охридска Банка АД Охрид	30.694
MKMTUR101018, АД Македонија Турист АД, Скопје	19.356
MKMPTS101014, Макпетрол АД, Скопје	17.080
MKSPAZ101010, Скопски Пазар АД, Скопје	896
MKZPKO101012, ЗК Пелагонија АД, Битола	735
MKFERS101018, Фершпед АД, Скопје	8.131
MKREPL101013, Реплек АД, Скопје	7.430
MKTPLF101010, Топлификација АД, Скопје	4.524
MKTETE101016, Тетекс АД, Тетово	1.772
MKBVTK101013, Винарска Визба Тиквеш АД, Кавадарци	917
MKGRNT101015, Гранит АД, Скопје	15.957
	164.626
Приоритетни акции	
MKSBTB110014, Стопанска Банка АД Битола	3
	164.629

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	30.06.2010
	во илјада МКД
US4642868487; EWJ US	4.178
US4642873255; IXJ US	3.702
DE0006289374; EXV4	7.122
DE0005933956; SX5EEX	73.136

88.138

6 Финансиски средства кои се расположиви за продажба

	30.06.2010
	во илјада МКД
Државни обврзници	2.593.393
	2.593.393

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	30.06.2010
	во илјада МКД
MKMINF200Z13	57.482
MKMINF 200D19	1.331
MKMINF 200D27	29.805
MKMINF 200D35	71.817
MKMINF 200D43	117.175
MKMINF 200D51	100.065
MKMINF 200D68	36.012
MKMINF 200D76	20.726
MKMINF 200D84	48.118
MKMINF200D92	14.357
XS0238022445	1.135.553
XS0438534579	960.952
Вкупно	2.593.393

Државни обврзници

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 2 до 11 години со купонска стапка од 2% до 9,875% годишно, и ефективна каматна стапка од 6,25 % до 12,56 % на годишно ниво.

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	30.06.2010
	во илјада МКД
Долгорочни депозити	1.499.089
Краткорочни депозити	600.185
Државни записи	-
Државни обврзници	-
	2.099.274

Со состојба на 30 јуни 2010 година средствата на Фондот во износ од 2.099.274 илјади Денари претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање се движи од 6 месеци до 5 години, со фиксна/варијабилна каматна стапка од 6,20% до 11,5% на годишно ниво.

8 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	30.06.2010
	во илјада МКД
Надоместок за управување со Фондот	2.753
	2.753

Со состојба на 30 јуни 2010 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 2.753 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. Ндоместокот 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.

Во периодот 01.01.2010 -30.06.2010 година, Фондот евидентираше трошоци за надоместоци за Друштвото за управување со Фондот во вкупен износ од 15.589 илјади Денари.

9 Приходи од камати

	30.06.2010 во илјада МКД
Приходи од камати од хартии од вредност кои се чуваат за тргување	13.220
Приходи од камати од хартии од вредност расположиви за продажба	62.393
Приходи од камати од депозити	96.366
Приходи од камати на сметки во банка чувар	1.747
Амортизација на премијата (дисконтот) на хартиите од вредност кои доспеваат на фиксен датум	32.242
	205.968

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

	30.06.2010 во илјада МКД
Реализирани добивки	13.062
Реализирани загуби	-4
	13.058

Реализирани добивки и загуби од:

	30.06.2010 во илјада МКД
Продажба на хартии од вредност	
- Продажба на обврзници издадени од Министерство на РМ	12.782
	12.782
Наплата на достасани камати и главници	276
	12.788

Наплатата на достасаните главници и камати во износ од 276 илјади Денари се однесува на дисконти /(премии) остварени при набавката на финансиските средства кои се чуваат во тргување, а кои се реализирани со наплатата на главницата и каматата на овие финансиски средства.

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

	30.06.2010 во илјада МКД
- Обични акции издадени од акционерски друштва	-36.267
- Државни обврзници издадени или гарантирани од Владата на Р. Македонија	-10
- Државни обврзници издадени од странски влади и централни банки	-47.894
- Удели во отворени инвестициски фондови	173
	-83.998

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.

12.1 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 30 јуни 2010 (во илјади Денари).

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2010 година

	Рочност на промена на каматните стапки на средствата и обврските во денари						Вкупно
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1-5 години	Над 5 години	Некамат оносни	Фиксни каматни стапки	
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	264.880						264.880
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	183.687				252.767	208.170	644.624
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	2.593.393						2.593.393
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	90.045	337.516	569.551			1.102.163	2.099.274
5) Останати средства на пензискиот фонд					2.087		2.087
6) Вкупно средства (1+2+3+4+5)	3.132.004	337.516	569.551	0	254.854	1.310.332	5.604.258
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски					39.746		39.746
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	39.746	0	39.746
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	3.132.004	337.516	569.551	0	215.108	1.310.332	5.564.512

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на Фондот:

	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	УК Поунд
Средства					
Пари и депозити кај банки	3,50%	0,20%	0,20%		
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	8,32%	8,79%			
Финансиски инструменти расположиви за продавање		7,79%			
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	9,07%				
Обврски					
Обврски по основ на заеми и кредити					

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 30 јуни 2010 година (во илјади Денари).

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2010 година

во илјада МКД	Валутна структура на средствата и обврските					Вкупно
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	227.777	36.994	109			264.880
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	372.799	263.945	7.880			644.624
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање		2.593.393				2.593.393
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2.099.274					2.099.274
5) Останати средства на пензискиот фонд	2.087					2.087
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	2.701.938	2.894.332	7.989	0	0	5.604.258
Обврски	2.753	39.766				42.519

12.2 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).

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				Вкупно
	до 3 месеци	од 3 до 12 мес.	од 1 до 5 год.	над 5 год.	
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	264.880				264.880
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	644.624				644.624
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	2.593.393				2.593.393
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	100.116	954.637	756.497	288.025	2.099.274
5) Останати средства на пензискиот фонд	2.087				2.087
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	3.605.100	954.637	756.497	288.025	5.604.258
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					
7) Останати обврски	39.746				
8) Вкупно обврски (6+7)	39.746	0	0	0	39.746
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	3.565.354	954.637	756.497	288.025	5.564.512
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	3.565.354	4.519.990	5.276.487	5.564.512	

ПРИЛОЗИ

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

а) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во 000 ден.)	Вкупен трошок на набавка (во 000 ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% од издавачот	% од вредноста на фондот
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции	68.439		200.895		164.627		2,94%
МКАЛКА101011, АЛК	12.108	5	57.400	4	47.827	0,85%	0,85%
МКСВТВ101013, СБТ	3.474	4	12.678	3	9.308	0,89%	0,17%
МКОНВА101012, ОХБ	15.502	2	35.655	2	30.694	4,81%	0,55%
МКМКТUR101018, МТУР	7.304	3	21.912	3	19.356	1,62%	0,35%
МКМPTS101014, МПТ	610	37	22.570	28	17.080	0,54%	0,30%
МКSPAZ101010, СПАЗ	112	12	1.288	8	896	0,16%	0,02%
МКZPKO101013, ЗПКО	313	3	1.064	2	736	0,11%	0,01%
МКFERS101018, ФЕРШ	173	70	12.103	47	8.131	0,96%	0,15%
МКREPL101013, РЕПЛ	193	45	8.589	39	7.431	0,74%	0,13%
МКTPLF101010, ТПЛФ	1.205	5	5.664	4	4.524	0,27%	0,08%
МКТЕТЕ101016, ТЕТЕ	3.055	1	2.750	1	1.772	0,67%	0,03%
МКVVTK101013, ТКВШ	476	3	1.428	2	917	0,18%	0,02%
МКGRNT101015, ГРНТ	23.914	1	17.795	1	15.957	0,78%	0,28%
Приоритетни акции	1	3	3	3	3	0,00%	0,00%
МКСВТВ110014, SBTP	1	3	3	3	3	0,00%	0,00%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	68.440	3	200.897	3	164.629	0,00%	2,94%
Обични акции							
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	0		0		0		0,00%
Вкупно вложувања во акции	68.440		200.897		164.629	0,00%	2,94%

б) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во 000 денари)	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија		2.518.775	2.803.468		50,02%
MKMINF200Z13; RM01	976.893 EUR	55.118	57.719	1,18%	1,03%
MKMINF200D19 ; RMDEN01	23.116 EUR	1.238	1.331	4,62%	0,02%
MKMINF200D27 ; RMDEN02	566.531 EUR	30.099	31.474	4,96%	0,56%
MKMINF200D35 ; RMDEN03	1.316.047 EUR	68.404	71.817	7,00%	1,28%
MKMINF200D43 ; RMDEN04	2.250.013 EUR	114.439	117.175	7,76%	2,09%
MKMINF200D50 ; RMDEN05	1.909.054 EUR	95.517	100.065	9,36%	1,79%
MKMINF200D68 ; RMDEN06	712.141 EUR	35.162	36.013	5,65%	0,64%
MKMINF200D76 ; RMDEN07	420.076 EUR	20.737	20.726	1,75%	0,37%
MKMINF200D84 ; RMDEN08	996.004 EUR	46.150	48.118	4,81%	0,86%
MKMINF20G069	299.489 EUR	14.605	14.357	1,00%	0,26%
MKMINF20G168	50.000.000 MKD	47.577	50.025	100,00%	0,89%
MKMINF20G192	150.000.000 MKD	149.969	158.145	81,08%	2,82%
XS0238022445;MAKEDO4	20.750.000 EUR	972.512	1.135.553	13,83%	20,26%
XS0438534579; MAKEDO9	13.740.000 EUR	867.249	960.953	7,85%	17,15%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија:	0	2.518.775	2.803.468		50,02%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
GR0124031650	3.700.000 ЕУР	211.820	181.782	0,02%	3,24%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа					
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство		211.820	181.782		3,24%
Вкупно инвестиции во обврзници	0	2.730.595	2.985.250		53,27%

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

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во денари)	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на фондот
1	2	3	4	5	6
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија:					
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
Удели во отворени инвестициони фондови	58.800	87.965	88.138		1,57%
US4642868487; EWJ US	9.000	3.740	4.178	0,00%	0,07%
US4642873255; IXJ US	1.600	3.550	3.702	0,02%	0,07%
DE0006289374; EXV4	3.000	6.761	7.122	0,06%	0,13%
DE0005933956; SX5EEX GY	45.200	73.913	73.136	0,04%	1,31%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство	58.800	87.965	88.138	0,00%	1,57%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови			88.138	0,00%	1,57%

г) Пласмани и депозити

ОПИС	Трошок за набавка (во денари)	Вкупна вредност на денот на извештајот (во 000 денари)	% од вредноста на фондот
1	2	3	4
Краткорочни депозити	598.500	600.185	10,71%
Долгорочни депозити	1.478.040	1.499.089	26,75%
Останати пласмани	0	0	0,00%
Вкупно пласмани и депозити	2.076.540	2.099.274	37,46%

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

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето	Процентуален удел во вредноста на фондот
	(во илјади денари)	
Акции	164.629	2,94%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	2.985.250	53,27%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	88.138	1,57%
Парични средства	264.880	4,73%
Пласмани и депозити	2.099.274	37,46%
Останати средства	2.087	0,04%
Вкупно средства	5.604.258	100,00%

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметковна дствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Македонија				
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија				
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија				
	Обични акции издадени од странски компании и банки				
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки				
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки				
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	2.000	115.517	128.300	12.782
18.03.2010	XS0238022445;MAKEDO4	1.000	48.456	57.168	8.712
18.03.2010	XS0438534579;MAKEDO9	1.000	67.062	71.132	4.070
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија				
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки				
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки				
	Обврзници и други должнички хартии од вредност-издадени од странски единици на локална самоуправа				

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2010 година

	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки				
	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија				
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија				
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки				
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки				
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови				
	Други ненаведени домашни хартии од вредност				
	Трезорски записи издадени од странски влади				
	Благајнички записи издадени странски централни банки				
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки				
	Удели во странски отворени инвестициони фондови				
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	0			12.782

Вкупниот износ на нето реализирани капитални добивки изнесува 12,788 милиони МКД. Нето реализирани капитални добивки во износ од 12,782 илјади денари се од продажба на обврзници. Нето реализирани капитални добивки во износ од 5,5 илјади МКД се од наплата на достасана камата и достасан ануитет на хартии од вредност кои се класифицирани во портфолио за тргување.

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположиви за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) кои доспеваат на фиксен датум	Загуба поради оштетување
1	2	4	5	6	7	8	9	10
30.06.2010	Обични акции издадени во Република Македонија	200.895	164.627		-36.268			
	МКАЛКА101011, АЛК	57.400	47.827		-9.574			
	МКСВТВ101013, СБТ	12.678	9.308		-3.370			
	МКОНВА101012, ОХБ	35.655	30.694		-4.961			
	МКМКТUR101018, МТУР	21.912	19.356		-2.556			
	МКМPTS101014, МПТ	22.570	17.080		-5.490			
	МКSPAZ101010, СПАЗ	1.288	896		-392			
	МКZPKO101013, ЗПКО	1.064	736		-329			
	МКFERS101018, ФЕРШ	12.103	8.131		-3.972			
	МКREPL101013, РЕПЛ	8.589	7.431		-1.158			
	МКTRPLF101010, ТПЛФ	5.664	4.524		-1.140			
	МКТЕТЕ101016, ТЕТЕ	2.750	1.772		-978			
	МКVVTK101013, ТКВШ	1.428	917		-511			
	МКGRNT101015, ГРНТ	17.795	15.957		-1.838			

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2010 година

30.06.2010	Приоритетни акции издадени во Република Македонија	3	3		0	3		
	МКСВТВ110014, СБТП	3	3		0	3		
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки	0	0		0	0		
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
30.06.2010	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	2.518.775	2.803.468	112.243	-10	13.835	158.625	
	МКМINF200Z13 (расположиво за тргување)	54.888	57.482	-94		454	2.235	
	МКМINF200Z13 (тргување)	230	237		5		1	
	МКМINF200D19 (расположиво за тргување)	1.238	1.331	23		12	59	
	МКМINF200D27 (расположиво за тргување)	28.419	29.805	44		237	1.105	
	МКМINF200D27 (тргување)	1.680	1.668		-15		3	
	МКМINF200D35 (расположиво за тргување)	68.404	71.817	446		536	2.430	
	МКМINF200D43 (расположиво за тргување)	114.439	117.175	-1.994		864	3.866	
	МКМINF200D43 (тргување)	0	0		0		0	
	МКМINF200D50 (расположиво за тргување)	95.517	100.065	819		701	3.028	
	МКМINF200D50 (тргување)	0	0		0		0,00	
	МКМINF200D68 (расположиво за тргување)	35.162	36.013	-447		253	1.045	
	МКМINF200D76 (расположиво за тргување)	20.737	20.726	-708		147	550	
	МКМINF200D84 (расположиво за тргување)	46.150	48.118	200		326	1.442	
	МКМINF20G044 (тргување)	14.605	14.357	-240		-8		
	МКМINF20G069 (тргување)	47.577	50.025				2.448	
	МКМINF20G168 (тргување)	149.969	158.145				8.176	
	МКМINF20G192 (тргување)	972.512	1.135.553	104.930		6.391	51.720	
	XS0238022445 (расположиво за тргување)	867.249	960.953	9.264		3.922	80.518	
	XS0438534579; (расположиво за тргување)	2.518.775	2.803.468	112.243	-10	13.835	158.625	
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки							
	Трезорски записи издадени од Владата на Република							

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
 Неревидирани финансиски извештаи 30 јуни 2010 година

	Македонија							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија							
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови							
	Други ненаведени домашни хартии од вредност							
	Трезорски записи издадени од странски влади							
	Благајнички записи издадени странски централни банки							
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
30.06.2010	Удели во странски отворени инвестициони фондови	87.965	88.138		173			
	US4642868487; EWJ US	3.740	4.178		438			
	US4642873255; IXJ US	3.550	3.702		152			
	DE0006289374; EXV4	6.761	7.122		361			
	DE0005933956; SX5EEX GY	73.913	73.136		-777			
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				-83.998	13.835	176.480	0,00