

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината што завршува на **31.12.2017**

Содржина

Извештај на независниот ревизор

Извештај за нето средствата на Фондот	1
Извештај за работењето на Фондот	2
Извештај за промените на нето средствата	3
Финансиски показатели според сметководствени единици	4
Извештај за бројот на сметководствени единици	5
Белешки кон финансиските извештаи	6
ПРИЛОЗИ	22

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До содружникот на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје ("Фондот"), кои што ги сочинуваат Извештајот за нето средствата на 31 декември 2017 година, извештај за работењето, извештај за промените на нето средствата, финансиски показатели според сметководствени единици и извештај на бројот на сметководствени единици за годината која што завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

Нашата одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Службен весник бр. 79 на 11 јуни 2010 година на Република Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршуваме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

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

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


Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје за годината што завршува на 31 декември 2017, се подготвени во сите материјални аспекти, во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување и сметководствената регулатива прифатена во Република Македонија.

Други прашања

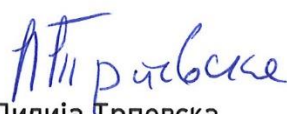
Финансиските извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје за годината која што завршува 31 декември 2016 се ревидирани од друг ревизор кој, на 14 февруари 2017 година, изрази мислење без резерва на извештаите.

Ернст и Јанг Овластени Ревизори ДОО Скопје


Владимир Соколовски
Управител



Скопје,
14 февруари 2018 година


Лидија Трпевска
Овластен ревизор

Извештај за нето средствата на Фондот

	Белешки	2017	2016
(во илјади Денари) На 31 декември			
Средства			
Парични средства	3	57.209	50.600
Побарувања од вложувања	4	8.046	8.199
Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	33.904	31.485
		99.159	90.284
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	28.781.784	24.554.334
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	6	1.525.238	1.060.085
		30.307.022	25.614.419
Вкупно средства		30.406.181	25.704.703
Обврски			
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		11.538	11.151
Останати обврски на пензискиот фонд		1.906	2.132
Вкупно обврски	7	13.444	13.283
Нето средства на Фондот		30.392.737	25.691.420
<i>Број на издадени сметководствени единици</i>		<i>155.830.233,433184</i>	<i>139.033.150,707728</i>
<i>Вредност на сметководствена единица (во Денари)</i>		<i>195,037486</i>	<i>184,786292</i>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		22.802.858	19.582.512
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		98.835	73.770
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(95.762)	(70.687)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(200.578)	(180.677)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		1.500.882	1.413.457
Акумулирана добивка/(Загуба) од претходни години		6.286.502	4.873.045
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		30.392.737	25.691.420

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 17 јануари 2018 година.

Г-ѓа Весна Стојановска
 Генерален Директор




Г-дин Предраг Милошевски
 Втор генерален директор



Извештај за работењето на Фондот

	Белешки	(во илјади Денари)	
		Година што завршува на 31 декември	
		2017	2016
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	8	808.427	710.973
Приходи од дивиденди	9	171.924	145.902
Реализирани капитални добивки	10	11.668	473
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		13.034	18.975
Други неспоменати приходи		2.802	2.256
Вкупно приходи од вложувања		1.007.855	878.579
Расходи			
Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		117.994	110.839
Реализирани капитални загуби	10	-	42.359
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		14.333	26.458
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	11	238	338
Вкупно расходи		132.565	179.994
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност		875.290	698.585
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирана капитална добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност, нето	12	625.592	714.872
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		625.592	714.872
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот		1.500.882	1.413.457

Извештај за промените на нето средствата

	(во илјади Денари)	
	Година што завршува на 31 декември	
	2017	2016
Нето добивка / загуба од вложувања	875.290	698.585
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност	625.592	714.872
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот	1.500.882	1.413.457
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	3.220.346	2.934.119
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	25.064	5.340
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(25.074)	(19.707)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(19.901)	(16.014)
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	3.200.435	2.903.738
Вкупно зголемување / (намалување) на нето средствата	4.701.317	4.317.195
Нето средства на почетокот на годината	25.691.420	21.374.225
Нето средства на крајот на годината	30.392.737	25.691.420
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	16.901.884,913666	16.642.328,752460
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	131.050,168807	30.036,346429
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(131.522,869185)	(111.849,804631)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	(104.329,487832)	(91.328,505422)
Број на сметководствени единици	16.797.082,725456	16.469.186,788836

Финансиски показатели според сметководствени единици

	(во илјади Денари)	
	На 31 декември	
	2017	2016
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	25.691.420	21.374.225
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	139.033.150,707728	122.563.963,918892
Вредност на сметководствена единица на почеток на годината	184,786292	174,392410
Нето средства на Фондот на крајот на годината	30.392.737	25.691.420
Број на сметководствени единици на крајот на годината	155.830.233,433184	139.033.150,707728
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината	195,037486	184,786292
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи ¹ / просечни нето средства на Фондот ²	0,004	0,005
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот ³	0,031	0,030
Стапка на принос на Фондот ⁴	6,01% ¹	6,27% ²

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

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

³ показателот се добива кога позицијата 15 од образецот бр.2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд;

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

¹Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,51%

²Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,67%

Извештај за бројот на сметководствени единици

За период 01.01.2017 – 31.12.2017

Опис	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на годината	139.033.150,707728	25.691.420
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	16.901.884,913666	3.220.346
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство во текот на годината	131.050,168807	25.064
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(131.522,869185)	(25.074)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(104.329,487832)	(19.901)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината	155.830.233,433184	28.891.855

Вредност на сметководствената единица

На почетокот на годината (во Денари)	184,786292
На крајот на годината (во Денари)	195,037486

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, Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Законот за инвестициони фондови објавени во Службен весник на Република Македонија. Исплатата на пензиски надоместоци од задолжително капитално финансирано пензиско осигурување е регулирано со Законот за исплата на пензии и пензиски надоместоци од капитално финансирано пензиско осигурување објавен во Службен весник на Република Македонија. Фондот го сочинуваат средствата од придонесите на членовите на Фондот и приносите од инвестираните придонеси.

Сопственици на Фондот се неговите членови.

Со средствата на Фондот управува КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје, (“Друштво за управување со средствата на Фондот”), врз основа на одлука на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) (Одлука број 02-01 од 09 Јуни 2005). Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со средства.

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

На 31 декември 2017 година вкупниот број на членови на Фондот изнесува 238.215 (2016: 222.758 членови), 127.097 се членови со потпишани договори со Фондот (2016: 126.440 членови), 99.007 се трајно распределени членови (2016: 85.233 членови) и 12.111 се времено распределени членови на Фондот (2016: 11.085 членови).

2 Сметководствени политики

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики употребени при подготовката на овие финансиски извештаи.

2.1 Основа за подготовка

Финансиските извештаи на Фондот се подготвени во согласност со Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи на пензиските фондови, и Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишани од МАПАС, објавени во Службен весник на Република Македонија и сметководствената регулатива прифатена во Р. Македонија.

Тековните податоци прикажани во овие финансиски извештаи се изразени во илјади денари.

2.2 Парични средства

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства

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

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност кои се чуваат за тргување. Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни 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.

Финансиски средства расположливи за продажба

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

Финансиски средства кои се чуваат до достасување

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

Почетно признавање на финансиските средства

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

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

Последователно мерење на финансиските средства

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства(продолжува)

Последователно мерење на финансиските средства (продолжува)

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на “средствата по објективна вредност преку добивки и загуби” се вклучуваат во Извештајот за работењето на Фондот како “нереализирани добивки и/или загуби” за периодот кога тие се јавуваат. Доколку хартиите од вредност се продадат или нивната доспеаност поминува, добивките и загубите се прикажани во “реализирана добивка и / или загуба”.

После почетното признавање, хартиите од вредност кои се чуваат до достасување се мерат според нивната амортизирана вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот / (премијата) се признаваат како приход и трошок за периодот.

Последователно, по иницијалното признавање, финансиските средства расположиви за продажба се евидентираат според нивната објективна вредност. Кредитите и побарувањата се евидентираат по нивната амортизирана набавна вредност со примена на методата на ефективна каматна стапка. Добивките и загубите кои се јавуваат од промени во објективната вредност на финансиските средства расположиви за продажба се признаваат во позицијата за ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба во Извештајот за нето средства на Фондот, се до моментот на престанок на признавањето или во случај на нивно оштетување, при што акумулираните добивки или загуби, претходно признаени во Извештајот за нето средства на Фондот, се признаваат во тековните добивки или загуби. Сепак, каматата пресметана користејќи ја методата на ефективна каматна стапка, како и позитивните и негативните курсни разлики на монетарните средства класифицирани како расположиви за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот. Дивидендите на хартиите од вредност расположиви за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот во периодот кога ќе се обезбеди правото за примање на исплатата.

Објективна вредност

Објективна вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена помеѓу запознаени и спремни страни преку непосредна трансакција.

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност. Само пазарните цени кои се резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност се користат за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Македонија.

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД, треба да биде еднаква на нивната пазарна вредност. При утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулирани секундарни пазари.

Амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност ја претставува вредноста на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е 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.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Финансиски средства(продолжува)

Престанок на признавање на финансиски средства

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

Средства на Фондот и стратегија за вложување

Во согласност со ограничувањата предвидени според Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, средствата на Фондот може да се вложуваат само во следните видови на финансиски инструменти:

- Најмногу 50% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во средства на странски издавачи од земјите членки на Европската Унија и земји членки на ОЕЦД. Во рамките на ова ограничување:
 - Најмногу 50% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки на државите-членки на ЕУ или на ОЕЦД;
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност кои имаат рејтинг препорачлив за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, издадени од недржавни, странски компании или банки од државите-членки на ЕУ или на ОЕЦД;
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции издадени од странски компании или банки кои имаат рејтинг препорачлив за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, со кои се тргува на главните берзи во државите-членки на ЕУ или на ОЕЦД;
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во документи за удел, акции и други инструменти издадени од овластени инвестициони фондови со седиште во државите-членки на ЕУ или на ОЕЦД што инвестирале претежно во инструменти кои котираат на берзите во тие држави.
 - Најмногу 100% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во средства издадени од субјекти кои се наоѓаат во Република Македонија. Во рамките на ова ограничување:
 - Најмногу 80% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност (обврзници) издадени или гарантирани од Владата на РМ;
 - Најмногу 80% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во должнички хартии од вредност (обврзници) издадени или гарантирани од Народната Банка на РМ (“НБРМ”);
 - Најмногу 60% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во сертификати за депозити, комерцијални записи и обврзници и хартии од вредност врз основа на хипотека издадени или гарантирани од банки.
 - Најмногу 30% од вредноста на средствата на фондот можат да се вложат во банкарски депозити;
 - Најмногу 40% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници и комерцијални записи издадени од акционерски друштва. Во рамки на ова ограничување, најмногу 10% од вредноста на средствата на фондот можат да се вложуваат во обврзници издадени од единиците на локалната самоуправа;
 - Најмногу 5% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во документи за удели и акции на отворени и затворени инвестициски фондови во РМ. Во рамки на ова ограничување, најмногу 1,5% од средствата на фондот можат да се вложат во документи за удел на приватните инвестициски фондови.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.4 Оштетување на финансиските средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираните износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на кредитот) дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентираните износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Извештај за работењето на Фондот.

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

Средства евидентирани по објективна вредност

На секој датум на билансирање, Фондот проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Значителното или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од оштетување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативната загуба - измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во Извештајот за работењето на Фондот. Доколку, во последователен период, објективната вредност на должнички инструмент класифициран како расположлив за продажба се зголеми, а зголемувањето може објективно да се поврзе со настан кој се јавува по признавањето на загубата поради оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се намалува преку Извештајот за работењето на Фондот. Останатиот износ, до новата објективна вредност, Фондот го третира како зголемување на објективната вредност на средството и се признава во ревалоризациските резерви.

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

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

2.6 Нето средства на Фондот

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.7 Вредност на сметководствената единица

Вредноста на сметководствената единица ја претставува вредноста на нето средствата на Фондот поделена со вкупниот број на сметководствени единици на датумот на пресметка. Исклучок претставува вредноста на сметководствената единица на првиот датум на проценка по првата уплата на придонеси која е утврдена на 100 денари, во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

2.8 Стапка на принос на пензискиот фонд

Стапката на принос се пресметува во номинален и реален износ за претходните 84 месеци (пресметковен период), а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена во проценти, со две децимални места.

Доколку пензискиот фонд не примал придонеси во период од 84 месеци, но примал во период од 12 месеци, на крајот на јуни односно декември, ќе се утврди приносот за периодот од први јуни односно декември по основање на фондот до крајот на јуни односно декември кога се прави пресметката. Во тој случај пресметковниот период изнесува 78, 72, 66, 60, 54, 48, 42, 36, 30, 24, 18 и 12 месеци.

Стапката на принос во номинален износ за секој пресметковен период, конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос во номинален износ, се пресметува по следната формула:

$$R_{nom} = (SEt/SEo)^{(365/t)} - 1$$

каде,

R_{nom} е стапка на принос во номинален износ 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.

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

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

каде,

R_{real} е стапката на принос во реален износ за пресметковниот период,

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

t е бројот на денови во пресметковниот период,

i_k е индекс на трошок на живот, објавен од Државниот завод за статистика на Р. Македонија, на крајот на јуни односно декември во секоја година во однос на јуни или декември во претходната година, почнувајќи од годината на пресметката наназад за сите години во пресметковниот период и последното полугодие во пресметковниот период доколку тој изнесува 78, 66, 54, 42, 30 или 18 месеци.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.9 Приходи од камати

Приходите од камати вклучуваат приходи од купонска камата на обврзници, приходи од достасани хартии од вредност и приходи од орочени средства. Приходите по основ на камати се евидентирани врз пресметковна основа.

2.10 Надоместоци за управување со Фондот

Фондот исплаќа надоместоци на Друштвото за управување со средствата на Фондот на месечно ниво во износ од 0,035% за 2017 година (2016: 0,04%) од вредноста на вкупно управуваните нето средства на Фондот.

2.11 Расходи за посреднички провизии

Овие расходи се однесуваат на надоместоците кои се исплаќаат на финансиските посредници (банки и брокерски куќи) кои купуваат хартии од вредност во име на Фондот.

2.12 Реализирани добивки/загуби

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

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

2.13 Нереализирани добивки/загуби

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

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 Извештајот за работењето на Фондот како добивки/загуби.

2 Сметководствени политики (продолжение)

2.16 Данок на добивка

Во согласност со Член 18 од Законот за инвестициони фондови, Фондот нема својство на правен субјект во Република Македонија и оттаму не подлежи на оданочување.

2.17 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзан субјект во однос на одредено правно лице или физичко лице е:

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

3 Парични средства

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за инвестирање	57.209	50.600
Вкупно	57.209	50.600

4 Побарувања

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Побарувања по основ на вложувања	8.046	8.199
Побарувања од Фондот за ПИОМ	33.904	31.485
Вкупно	41.950	39.684

Со состојба на 31 декември, побарувањата се состојат од:

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Видови на хартии од вредност		
Побарувања по основ на камата на сметки кај чувар на имот	52	35
Побарувања по основ дивиденди	7.022	8.164
Побарување по основ на пренос од други фондови и од фондот на ПИОМ	33.904	31.485
Побарување по основ на камата од депозити	972	-
Вкупно	41.950	39.684

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештај
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Државни обврзници	19.261.648	16.329.005
Акции издадени од домашни акционерски друштва	647.920	485.965
Удели во отворени инвестициски фондови	8.872.216	7.739.364
Вкупно	28.781.784	24.554.334

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2017	31.12.2016
MKMINF200DE0	27.155	30.096
MKMINF20G267	-	753.989
MKMINF20G291	-	125.727
MKMINF20G325	-	408.004
MKMINF20G333	-	254.484
MKMINF20G341	-	230.829
MKMINF20G358	-	872.649
MKMINF20G374	-	497.673
MKMINF20G390	-	8.123
MKMINF20G408	-	186.585
MKMINF20G416	-	55.413
MKMINF20G424	-	68.372
MKMINF20G481	1.789.063	1.788.841
MKMINF20G523	135.314	135.305
MKMINF20G556	7.269	7.291
MKMINF20G572	134.579	134.564
MKMINF20G648	155.948	155.930
MKMINF20G671	138.376	138.361
MKMINF20G705	101.741	101.730
MKMINF20G721	159.389	159.371
MKMINF20G754	156.671	156.653
MKMINF20G762	60.550	60.545
MKMINF20G788	85.400	85.391
MKMINF20G804	47.131	47.127
MKMINF20G820	179.606	179.585
MKMINF20G838	275.652	275.618
MKMINF20G887	185.572	185.550
MKMINF20G903	30.950	30.948
MKMINF20G911	34.415	34.413
MKMINF20G929	63.342	63.335
MKMINF20G945	118.672	118.659
MKMINF20G960	89.870	89.861
MKMINF20G986	147.071	147.055
MKMINF20GA06	299.546	299.512
MKMINF20GA55	491.511	491.531
MKMINF20GC53	169.409	169.415
MKMINF20GD11	345.407	345.419
MKMINF20GD29	332.826	332.784
MKMINF20GD45	386.381	386.396
MKMINF20GD52	238.941	238.911
MKMINF20GD78	67.070	67.063
MKMINF20GD94	79.436	79.427
MKMINF20GE44	132.243	132.553
MKMINF20GE28	132.548	132.227
MKMINF20GE51	425.043	425.058
MKMINF20GE77	379.858	379.810
MKMINF20GF19	44.107	44.102
MKMINF20GF43	263.576	263.585
MKMINF20GF50	263.756	263.723
MKMINF20GF68	224.406	224.415
MKMINF20GF84	66.607	66.599

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештај
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

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

МКMINF20GF92	70.609	70.600
МКMINF20GG18	251.840	251.809
МКMINF20GG00	83.508	83.498
МКMINF20GG67	122.627	122.612
МКMINF20GG75	113.787	113.773
МКMINF20GG83	103.727	103.715
МКMINF20GG91	195.893	195.869
МКMINF20GH17	121.858	121.843
МКMINF20GH25	152.230	152.211
МКMINF20GH58	136.045	136.050
МКMINF20GH90	859.608	859.634
МКMINF20GI40	174.125	174.103
МКMINF20GI57	63.792	63.784
МКMINF20GI65	168.195	168.173
МКMINF20GI73	942.947	942.972
МКMINF20GJ07	202.700	202.674
МКMINF20GJ15	145.036	145.018
МКMINF20GJ23	40.712	40.708
МКMINF20GJ31	67.410	67.402
МКMINF20GJ64	205.251	205.225
МКMINF20GJ80	144.063	144.045
МКMINF20GJ98	32.684	32.680
МКMINF20GK04	212.231	-
МКMINF20GK46	193.301	-
МКMINF20GK53	247.694	-
МКMINF20GK79	426.007	-
МКMINF20GK95	249.723	-
МКMINF20GL03	94.820	-
МКMINF20GL37	91.033	-
МКMINF20GL52	88.729	-
МКMINF20GL60	153.867	-
МКMINF20GL78	728.938	-
МКMINF20GL86	231.158	-
МКMINF20GM10	151.852	-
МКMINF20GM36	436.498	-
МКMINF20GM69	576.784	-
МКMINF20GM77	1.013.824	-
МКMINF20GN01	682.682	-
МКMINF20GN27	206.739	-
МКMINF20GN50	291.920	-
МКMINF20GN68	171.166	-
МКMINF20GN76	68.268	-
МКMINF20GN84	79.360	-
Вкупно	19.261.648	16.329.005

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Обврзниците за денационализација имаат рок на доспевање од 2018 година до 2025 година со годишна купонска камата од 2%. Континуираните обврзници имаат рок на доспевање од 2018 година до 2032 година и годишна купонска камата од 5,4% до 3,5%.

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Обични акции		
МККАЛКА101011, ALK	419.393	301.373
МКОНВА101012, OHV	100.642	79.926
МКМТУР101018, MTUR	56.775	51.227
МКГРНТ101015, GRNT	71.110	53.439
Вкупно	647.920	485.965

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештај
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжува)

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
DE0005933956; SX5EEX GT	210.194	401.899
DE0005933931; DAXEX GT	210.716	404.541
DE0002635307; SXXPIEX GT	762.877	720.295
US9220427754; VEU UP	1.191.180	1.094.046
US78462F1030; SPY UP	1.254.685	1.195.545
US9229087690; VTI UP	1.272.239	1.096.090
US4642876555; IWM UP	600.577	604.286
US9229083632; VOO UP	1.256.021	1.195.930
US9220428661; VPL UP	403.527	365.973
US4642882405 ACWX UQ	1.158.540	660.759
US4642882579; ACWI UQ	551.660	-
Вкупно	8.872.216	7.739.364

6 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Долгорочни депозити	1.279.201	910.152
Краткорочни депозити	246.037	149.933
Вкупно	1.525.238	1.060.085

Со состојба на 31 декември 2017 година средствата на Фондот во износ од 1.525.238 илјади денари претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање се движи до 3 години, со фиксна/варијабилна каматна стапка од 1,00% до 3,80% на годишно ниво.

7 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Надоместок за управување со Фондот	10.607	10.206
Обврски за надомест од придонес	931	945
Останати обврски	1.906	2.132
Вкупно	13.444	13.283

Со состојба на 31 декември 2017 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 10.607 илјади денари. Износот претставува надоместок за управување на Фондот, а е пресметан од страна на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје. Надоместокот за управување со Фондот се пресметува или претставува 0,035% за 2017 година (2016: 0,04%) од средствата на Фондот на месечно ниво.

Со состојба на 31 декември 2017 година, обврски во износ од 931 илјади МКД се однесуваат на обврски за надоместок од придонес во висина од 2,75% од уплатените придонеси за 2017 година (2016: 3,00%).

Со состојба на 31 декември 2017 година, Фондот има останати обврски во износ од 1.906 илјади денари. Останатите обврски се однесуваат на данок на дивиденда.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештај
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

8 Приходи од камати

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Приходи од камати од хартии од вредност кои се чуваат за тргување	773.949	676.167
Приходи од камати од депозити	34.303	33.995
Приходи од камати на сметки во банка чувар	616	522
Амортизација на премијата (дисконтот) на хартиите од вредност кои доспеваат на фиксен датум	(441)	289
Вкупно	808.427	710.973

9 Приходи од дивиденди

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Приходи од дивиденда од MKOHBA101012, OHB	2.076	1.908
Приходи од дивиденда од MKALKA101011, ALK	13.986	12.867
Приходи од дивиденда од MKGRNT101015, GRNT	2.580	2.047
Приходи од дивиденда од MKMTUR101018, MTUR	2.577	2.865
Приходи од дивиденда од DE0005933956; SX5EEX GT	7.900	15.637
Приходи од дивиденда од DE0002635307; SXXPIEX GT	33.263	24.099
Приходи од дивиденда од US78462F1030; SPY UP	16.616	15.294
Приходи од дивиденда од US9220427754; VEU UP	23.186	21.794
Приходи од дивиденда од US9229087690; VTI UP	15.319	14.231
Приходи од дивиденда од US4642876555; IWM UP	5.560	5.616
Приходи од дивиденда од US9229083632; VOO UP	16.438	14.709
Приходи од дивиденда од US9220428661; VPL UP	7.520	5.351
Приходи од дивиденда од US4642882405; ACWX UQ	17.864	8.428
Приходи од дивиденда од US4642882579; ACWI UQ	6.368	-
Поврат на данок – SX5EEX GT и SXXPIEX GT	671	1.056
Вкупно	171.924	145.902

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

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Реализирани добивки	11.668	473
Реализирани загуби	-	(42.359)
Вкупно	11.668	(41.886)

Реализирани добивки и загуби од:

	31.12.2017 во илјада МКД	31.12.2016 во илјада МКД
Продажба на акции издадени од домашни акционерски друштва	-	(372)
Продажба на уделиво странски отворени инвестициски фондови	5.309	(41.987)
Доспевање на обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	6.359	473
Вкупно	11.668	(41.886)

Вкупниот износ на нето реализирани капитални добивки од продажба и доспевање на хартии од вредност изнесува 11.668 илјади МКД.

11 Расходи за посреднички провизии и останати трансакциони трошоци

Трошоците кои произлегуваат од продажба или купување на финансиски средства кои се класифицираат во портфолио за тргување директно се евидентирани како трошоци во Извештајот за работењето на Фондот во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

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

	31.12.2017	31.12.2016
	во илјада МКД	во илјада МКД
- Обични акции издадени од акционерски друштва	161.955	29.568
- Државни обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	(8.462)	(21.496)
- Удели во отворени инвестициски фондови	472.099	706.800
	625.592	714.872

13 Управување со ризици од финансирање

Деловните активности на Фондот се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со ризиците од финансирање вклучуваат анализа, проценка, прифаќање и управување со ризиците. Фондот се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и надоместот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност.

Политиките на Фондот за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Фондот редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Управувањето со ризици го вршат вработените од секој сектор. Тие ги идентификуваат и проценуваат ризиците од финансирање во обемот на нивната работа и преку тесна соработка со цел навремено да дејствуваат.

13.1 Пазарни ризици

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

Каматен ризик

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

Табелата подолу ги анализира средствата и обврските на Фондот, групирани според нивната рочност врз основа на преостанатиот период од датумот на балансирање до договорниот датум на доспевање на ден 31 декември 2017

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештај
за годината што завршува на 31 декември 2017 година
13. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

13.1 Пазарни ризици(продолжува)

Каматен ризик

31 декември 2017 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не каматон.	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
Парични средства	57.209	-	-	-	-	-	57.209
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	9.520.136	19.261.648	28.781.784
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	246.037	419.159	-	-	-	860.042	1.525.238
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	41.950	-	41.950
Вкупно средства	303.246	419.159	-	-	9.562.086	20.121.690	30.406.181
Обврски							
Останати обврски	-	-	-	-	13.444	-	13.444
Вкупно обврски	-	-	-	-	13.444	-	13.444
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	303.246	419.159	-	-	9.548.642	20.121.690	30.392.737

	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не каматон.	Фиксни каматни стапки	Вкупно
31 декември 2016 година							
Вкупно средства	200.533	4.309	414.850	-	8.265.013	16.819.998	25.704.703
Вкупно обврски	-	-	-	-	13.283	-	13.283
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	200.533	4.309	414.850	-	8.251.731	16.819.998	25.691.420

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на Фондот:

31 декември 2017 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
Средства					
Парични средства	0,50%	(0,30)%	0,00%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	3,88%	4,17%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	2,89%	-	-	-	-
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	-
Обврски					
Останати обврски	-	-	-	-	-
31 декември 2016 година					
Средства					
Парични средства	0,50%	(0,19)%	0,00%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	3,95%	4,52%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	2,96%	-	-	-	-
Обврски					
Останати обврски	-	-	-	-	-

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештај
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

13. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

13.1 Пазарни ризици(продолжува)

Валутен ризик

Фондот е изложен на ризик во однос на ефектите од движењата на нивото на девизни курсеви кои се одразува врз финансиската позиција и готовинскиот тек. Следните табели ја сумираат нето позицијата на валутен ризик на Фондот на 31 декември 2017 година (во илјади денари).

31 декември 2017 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Останати	Вкупно
Средства						
Парични средства	57.209	-	-	-	-	57.209
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5.024.801	16.068.554	7.688.429	-	-	28.781.784
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	1.525.238	-	-	-	-	1.525.238
Останати средства на Фондот	34.928	668	6.354	-	-	41.950
Вкупно средства	6.642.176	16.069.222	7.694.783	-	-	30.406.181
Обврски						
Обврски	11.538	-	1.906	-	-	13.444
Вкупно обврски	11.538	-	1.906	-	-	13.444
Нето отворена билансна позиција	6.630.638	16.069.222	7.692.877	-	-	30.392.737
31 декември 2016 година						
Вкупно средства	6.130.924	13.354.042	6.219.737	-	-	25.704.703
Вкупно обврски	11.151	-	2.132	-	-	13.283
Нето отворена билансна позиција	6.119.773	13.354.042	6.217.605	-	-	25.691.420

13.2 Ризик од ликвидност

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

Следните табели ги анализираат средствата и обврските на Фондот, групирани според нивната рочност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување до договорниот датум на доспевање.

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

13. Управување со ризици од финансирање (продолжува)

13.2 Ризик од ликвидност (продолжение)

31 декември 2017 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства					
Пари и парични еквиваленти	57.209	-	-	-	57.209
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	11.607.374	1.377.081	726.316	15.071.013	28.781.784
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	250.196	906.042	369.000	-	1.525.238
Останати средства на Фондот	41.950	-	-	-	41.950
Вкупно средства	11.956.729	2.283.123	1.095.316	15.071.013	30.406.181
Обврски					
Останати обврски	13.444	-	-	-	13.444
Вкупно обврски	13.444	-	-	-	13.444
Нето ризик од ликвидност	11.943.285	2.283.123	1.095.316	15.071.013	30.392.737
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	11.943.285	14.226.408	15.321.724	30.392.737	
31 декември 2016 година					
Вкупно средства	8.675.459	3.583.389	4.658.788	8.787.067	25.704.703
Вкупно обврски	13.283	-	-	-	13.283
Нето ризик од ликвидност	8.662.176	3.583.389	4.658.788	8.787.067	25.691.420
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	8.662.176	12.245.565	16.904.353	25.691.420	

13.3 Оперативен ризик

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

14. Последователни настани

По 31 декември 2017 година - датумот на известувањето, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.

ПРИЛОЗИ

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

а) Акции

	Број на акции	Трошок на набавка по акција	Вкупен трошок на набавка	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средства на Фондот
Акции издадени во Република Македонија							
Обични акции	182.896		485.966		647.920		2,13%
MKALKA101011, ALK	55.943	5	301.373	8	419.393	3,92%	1,38%
MKONBA101012, OHB	20.967	4	79.926	6	100.642	4,78%	0,33%
MKMKTUR101018, MTUR	13.850	4	51.228	5	56.775	3,06%	0,19%
MKGRNT101015, GRNT	92.136	1	53.439	1	71.110	3,00%	0,23%
Вкупни инвестиции во акции издадени во Република Македонија	182.896		485.966		647.920		2,13%
Акции издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД							
<i>Обични акции</i>	-	-	-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно вложувања во акции	182.896		485.966		647.920		2,13%

б) Обврзници

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ		18.621.717	19.261.648		63,35%
MKMINF200DE0 ; RMDEN14	459.616 EUR	26.318	27.155	6,05%	0,09%
MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	1.700.000.000 MKD	1.697.056	1.789.063	72,96%	5,88%
MKMINF20G523 ; DO2013/05-0218dk	130.000.000 MKD	128.621	135.315	24,21%	0,45%
MKMINF20G556; DO2013/08-0318dk	7.000.000 MKD	6.932	7.269	6,60%	0,02%
MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk	130.000.000 MKD	127.865	134.579	51,63%	0,44%
MKMINF20G648 ; DO2013/17-0718dk	153.000.000 MKD	148.891	155.948	92,95%	0,51%
MKMINF20G671 ; DO2013/20-0718dk	136.000.000 MKD	132.119	138.376	50,74%	0,46%

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

б) Обврзници (продолжува)

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
MKMINF20G705 ; DO2013/23-0718dk	100.000.000 MKD	97.140	101.741	57,85%	0,33%
MKMINF20G721 ; DO2013/25-0818dk	157.000.000 MKD	152.128	159.389	64,96%	0,52%
MKMINF20G754 ; DO2013/28-1018dk	155.000.000 MKD	149.527	156.671	35,66%	0,52%
MKMINF20G762 ; DO2013/29-1018dk	60.000.000 MKD	57.785	60.550	46,86%	0,20%
MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk	85.000.000 MKD	81.482	85.400	34,84%	0,28%
MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk	47.000.000 MKD	44.959	47.131	31,67%	0,16%
MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk	180.000.000 MKD	171.329	179.606	57,80%	0,59%
MKMINF20G838 ; DO2014/01-0119dk	265.000.000 MKD	263.461	275.652	67,32%	0,91%
MKMINF20G887 ; DO2014/06-0219dk	179.240.000 MKD	177.327	185.572	62,70%	0,61%
MKMINF20G903 ; DO2014/08-0319dk	30.000.000 MKD	29.568	30.950	24,27%	0,10%
MKMINF20G911 ; DO2014/09-0519dk	33.500.000 MKD	32.874	34.415	15,26%	0,11%
MKMINF20G929 ; DO2014/10-0524dk	61.500.000 MKD	60.264	63.342	65,08%	0,21%
MKMINF20G945 ; DO2014/12-0619dk	116.000.000 MKD	113.321	118.672	27,44%	0,39%
MKMINF20G960 ; DO2014/14-0619dk	88.000.000 MKD	85.812	89.870	47,19%	0,30%
MKMINF20G986 ; DO2014/16-0724dk	144.000.000 MKD	139.853	147.071	66,05%	0,48%
MKMINF20GA06 ; DO2014/18-0824dk	294.300.000 MKD	284.796	299.546	4,91%	0,99%
MKMINF20GA55 ; DO2014/23-1024	485.850.000 MKD	468.210	491.511	7,57%	1,62%
MKMINF20GC53 ; DO2015/03-0125	163.680.000 MKD	163.195	169.409	100,00%	0,56%
MKMINF20GD11 ; DO2015/09-0325	335.170.000 MKD	332.682	345.407	100,00%	1,14%
MKMINF20GD29 ; DO2015/10-0330DK	323.400.000 MKD	319.885	332.826	39,48%	1,09%
MKMINF20GD45 ; DO2015/12-0325	375.450.000 MKD	372.129	386.381	100,00%	1,27%
MKMINF20GD52 ; DO2015/13-0330DK	232.600.000 MKD	229.607	238.941	72,80%	0,79%
MKMINF20GD78 ; DO2015/15-0430DK	65.350.000 MKD	64.454	67.070	23,80%	0,22%
MKMINF20GD94 ; DO2015/17-0530DK	77.500.000 MKD	76.320	79.436	30,94%	0,26%
MKMINF20GE28 ; DO2015/20-0625	130.000.000 MKD	127.308	132.243	94,50%	0,43%
MKMINF20GE44 ; DO2015/22-0630DK	130.000.000 MKD	127.332	132.548	67,02%	0,44%
MKMINF20GE51 ; DO2015/23-0725	417.480.000 MKD	409.194	425.043	98,93%	1,40%

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

б) Обврзници (продолжува)

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	374.000.000 MKD	364.879	379.858	59,48%	1,25%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	43.480.000 MKD	42.365	44.107	81,73%	0,15%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	260.000.000 MKD	253.705	263.576	99,75%	0,87%
MKMINF20GF50; DO2015/33-0830dk	260.000.000 MKD	253.323	263.756	26,86%	0,87%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	221.500.000 MKD	215.998	224.406	97,88%	0,74%
MKMINF20GF84; DO2015/36-0830dk	65.700.000 MKD	63.965	66.607	100,00%	0,22%
MKMINF20GF92; DO2015/37-0930dk	70.000.000 MKD	67.799	70.608	68,63%	0,23%
MKMINF20GG18; DO2015/39-0930dk	250.000.000 MKD	241.833	251.840	100,00%	0,83%
MKMINF20GG00; DO2015/38-0925dk	83.000.000 MKD	80.600	83.508	93,26%	0,27%
MKMINF20GG67; DO2015/44-1230dk	122.500.000 MKD	117.707	122.627	49,00%	0,40%
MKMINF20GG75; DO2015/45-1225dk	114.000.000 MKD	109.796	113.787	100,00%	0,37%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	104.000.000 MKD	100.088	103.727	69,33%	0,34%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	189.800.000 MKD	189.236	195.893	92,24%	0,64%
MKMINF20GH17; DO2016/03-0131dk	117.500.000 MKD	116.807	121.858	31,71%	0,40%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	146.900.000 MKD	145.895	152.230	83,58%	0,50%
MKMINF20GH58; DO2016/05-0226	131.500.000 MKD	130.921	136.045	100,00%	0,45%
MKMINF20GH90; DO2016/09-0326	834.520.000 MKD	827.088	859.608	100,00%	2,83%
MKMINF20GI40; DO2016/14-0631dk	170.900.000 MKD	166.754	174.125	96,61%	0,57%
MKMINF20GI57; DO2016/15-0731dk	62.700.000 MKD	61.093	63.792	55,63%	0,21%
MKMINF20GI65; DO2016/16-0731dk	165.200.000 MKD	161.065	168.195	95,38%	0,55%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	929.680.000 MKD	906.714	942.947	96,59%	3,10%
MKMINF20GJ07; DO2016/20-0931dk	199.900.000 MKD	194.051	202.700	91,32%	0,67%
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	143.400.000 MKD	138.846	145.036	48,04%	0,48%
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	40.270.000 MKD	38.977	40.712	8,56%	0,13%
MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	66.800.000 MKD	64.530	67.410	44,53%	0,22%

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

б. Обврзници (продолжува)

MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	204.150.000 MKD	196.459	205.251	53,03%	0,68%
MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	143.540.000 MKD	137.853	144.063	30,87%	0,47%
MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	32.640.000 MKD	31.277	32.684	3,75%	0,11%
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	204.150.000 MKD	204.162	212.231	29,16%	0,70%
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	186.800.000 MKD	188.222	193.301	29,01%	0,64%
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	240.000.000 MKD	240.011	247.694	34,29%	0,81%
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	413.300.000 MKD	413.312	426.007	68,88%	1,40%
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	243.120.000 MKD	243.132	249.723	69,46%	0,82%
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	92.480.000 MKD	92.492	94.820	92,48%	0,31%
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	88.990.000 MKD	89.001	91.033	48,10%	0,30%
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	87.160.000 MKD	87.171	88.729	29,05%	0,29%
MKMINF20GL60; DO2017/170632dk	151.370.000 MKD	151.381	153.867	43,87%	0,51%
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	717.660.000 MKD	717.671	728.938	79,74%	2,40%
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	227.730.000 MKD	227.742	231.158	49,55%	0,76%
MKMINF20GM10; DO2017/22-0832dk	149.650.000 MKD	149.662	151.852	15,23%	0,50%
MKMINF20GM36; DO2017/24-0832dk	430.500.000 MKD	430.512	436.498	48,89%	1,44%
MKMINF20GM69; DO2017/26-0932dk	571.930.000 MKD	571.941	576.784	95,05%	1,90%
MKMINF20GM77; DO2017/27-0932dk	1.006.100.000 MKD	1.006.112	1.013.824	80,10%	3,33%
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	676.460.000 MKD	676.471	682.682	85,63%	2,25%
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	205.180.000 MKD	205.191	206.739	82,07%	0,68%
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	290.100.000 MKD	290.111	291.920	69,07%	0,96%
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	170.490.000 MKD	170.501	171.166	26,23%	0,56%
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	68.110.000 MKD	68.120	68.268	54,49%	0,22%
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	79.420.000 MKD	79.431	79.360	72,20%	0,26%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	-	18.621.717	19.261.648		63,35%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	18.621.717	19.261.648		63,35%

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

в) Удели

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија ОЕЦД	2.035.765	8.400.116	8.872.216		29,18%
DE0005933956; SX5EEX GT	97.610	198.519	210.194	0,04%	0,69%
DE0005933931; DAXEX GT	30.550	188.539	210.716	0,04%	0,69%
DE0002635307 ; SXXPIEX GT	324.265	720.294	762.877	0,09%	2,51%
US9220427754; VEU UP	424.570	1.094.046	1.191.180	0,10%	3,92%
US78462F1030; SPY UP	91.700	1.195.545	1.254.685	0,01%	4,13%
US9229087690; VTI UP	180.790	1.218.468	1.272.239	0,03%	4,18%
US4642876555; IWM UP	76.830	604.286	600.577	0,03%	1,98%
US9229083632; VOO UP	99.870	1.195.930	1.256.021	0,03%	4,13%
US9220428661; VPL UP	107.960	365.973	403.527	0,15%	1,33%
US4642882405; ACWX UQ	452.370	1.083.698	1.158.540	0,69%	3,81%
US4642882579; ACWI UQ	149.250	534.818	551.660	0,12%	1,81%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија ОЕЦД	2.035.765	8.400.116	8.872.216		29,18%
Вкупно инвестиции во други должнички инструмент и и удели во отворени инвестициски фондови			8.872.216		29,18%

г) Пласмани и депозити

	Трошок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	246.000	246.037	0,81%
Долгорочни депозити	1.268.500	1.279.201	4,21%
Вкупно	1.514.500	1.525.238	5,02%

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

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

	Вкупна вредност на денот на известувањето	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	647.920	2,13%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	19.261.648	63,35%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициски фондови	8.872.216	29,18%
Парични средства	57.209	0,19%
Пласмани и депозити	1.525.238	5,02%
Останати средства	41.950	0,14%
Вкупно	30.406.181	100,00%

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
<u>Обични акции издадени во Република Македонија</u>					
Вкупно					-
<u>Удели во странски отворени инвестициони фондови</u>					
17.02.2017	DE0005933956; SX5EEX GT	100.000	203.380	204.072	692
17.02.2017	DE0005933931; DAXEX GT	35.000	216.002	220.619	4.617
Вкупно					5.309
ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ					5.309

Вкупниот износ на нето реализирани капитални добивки изнесува 11.668 илјади денари. Нето реализираните капитални добивки од продажба на хартии од вредност изнесува 5.309 илјади денари. Нето реализирана капитална добивка во износ од 6.359 илјади денари се од наплата на достасана камата и достасан ануитет на хартии од вредност кои се класифицирани во портфолио за тргување.

Забелешка: Не е дозволено сумарно прикашжување по финансиски инструмент, односно се евидентира секоја трансакција

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на проценка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност	Нереализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. за дисконт / премии кои досп. на ф.дат.	Загуба поради оштетување
31.12.2017	Обични акции издадени во Република Македонија	485.966	647.920	-	161.955	-	-	-
	MKALKA101011, ALK	301.373	419.393	-	118.021	-	-	-
	MKONBA101012, ONB	79.926	100.642	-	20.715	-	-	-
	MKMKTUR101018, MTUR	51.228	56.775	-	5.547	-	-	-
	MKGRNT101015, GRNT	53.439	71.110	-	17.672	-	-	-
31.12.2017	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	18.621.717	19.261.648		(8.462)		648.393	
	MMKMINF200DE0(тргување)	26.318	27.155	-	242	-	595	-
	MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	1.697.056	1.789.063	-	263	-	91.744	-
	MKMINF20G523 ; DO2013/05-0218dk	128.621	135.315	-	20	-	6.674	-
	MKMINF20G552; DO2013/08-0318dk	6.932	7.269	-	1	-	336	-
	MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk	127.865	134.579	-	20	-	6.694	-
	MKMINF20G648 ; DO2013/17-0718dk	148.891	155.948	-	24	-	7.034	-
	MKMINF20G671 ; DO2013/20-0718dk	132.119	138.376	-	21	-	6.237	-
	MKMINF20G705 ; DO2013/23-0718dk	97.140	101.741	-	15	-	4.586	-
	MKMINF20G721 ; DO2013/25-0818dk	152.128	159.389	-	24	-	7.237	-
	MKMINF20G754 ; DO2013/28-1018dk	149.527	156.671	-	24	-	7.120	-
	MKMINF20G762 ; DO2013/29-1018dk	57.785	60.550	-	9	-	2.755	-
	MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk	81.482	85.400	-	13	-	3.904	-
	MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk	44.959	47.131	-	7	-	2.165	-
	MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk	171.329	179.606	-	28	-	8.250	-
	MKMINF20G838 ; DO2014/01-1119dk	263.461	275.652	-	41	-	12.150	-
	MKMINF20G887 ; DO2014/06-0219dk	177.327	185.572	-	28	-	8.217	-
	MKMINF20G903 ; DO2014/08-0319dk	29.568	30.950	-	5	-	1.378	-
	MKMINF20G911 ; DO2014/09-0519dk	32.874	34.415	-	5	-	1.537	-
	MKMINF20G929 ; DO2014/10-0524dk	60.264	63.342	-	9	-	3.069	-
	MKMINF20G945 ; DO2014/12-0619dk	113.321	118.672	-	18	-	5.333	-
	MKMINF20G960 ; DO2014/14-0619dk	85.812	89.870	-	14	-	4.045	-
	MKMINF20G986 ; DO2014/16-0724dk	139.853	147.071	-	22	-	7.196	-
	MKMINF20GA06 ; DO2014/18-0824dk	284.796	299.546	-	45	-	14.704	-
	MKMINF20GA55 ; DO2014/23-1024	468.210	491.511	-	0	-	23.302	-
	MKMINF20GC53; DO2015/03-0125	163.195	169.409	-	0	-	6.214	-

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

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

MKMINF20GD11; DO2015/09-0325	332.682	345.407	-	0	-	12.725	
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	319.885	332.826	-	50	-	12.891	-
MKMINF20GD45; DO2015/12-0325	372.129	386.381	-	0	-	14.252	-
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	229.607	238.941	-	36	-	9.298	-
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	64.454	67.070	-	10	-	2.607	-
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	76.320	79.436	-	12	-	3.104	-
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	127.308	132.243	-	0	-	4.935	-
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	127.332	132.548	-	20	-	5.196	-
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	409.194	425.043	-	0	-	15.850	-
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	364.879	379.858	-	57	-	14.921	-
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	42.365	44.107	-	7	-	1.735	-
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	253.705	263.576	-	0	-	9.871	-
MKMINF20GF50; DO2015/33-0830dk	253.323	263.756	-	40	-	10.393	-
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	215.998	224.406	-	0	-	8.407	-
MKMINF20GF84; DO2015/36-0830dk	63.965	66.607	-	10	-	2.632	-
MKMINF20GF92; DO2015/37-0930dk	67.799	70.608	-	11	-	2.799	-
MKMINF20GG18; DO2015/39-0930dk	241.833	251.840	-	38	-	9.968	-
MKMINF20GG00; DO2015/38-0925dk	80.600	83.508	-	13	-	2.895	-
MKMINF20GG67; DO2015/44-1230dk	117.707	122.627	-	19	-	4.902	-
MKMINF20GG75; DO2015/45-1225dk	109.796	113.787	-	18	-	3.973	-
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	100.088	103.727	-	16	-	3.623	-
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	189.236	195.893	-	29	-	6.628	-
MKMINF20GH17; DO2016/03-0131dk	116.807	121.858	-	18	-	5.033	-
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	145.895	152.230	-	23	-	6.312	-
MKMINF20GH33; DO2016/05-0226	130.921	136.045	-	0	-	5.123	-
MKMINF20GH90; DO2016/09-0326	827.088	859.608	-	0	-	32.519	-
MKMINF20GI40; DO2016/14-0631dk	166.754	174.125	-	26	-	7.344	-
MKMINF20GI57; DO2016/15-0731dk	61.093	63.792	-	10	-	2.689	-
MKMINF20GI65; DO2016/16-0731dk	161.065	168.195	-	25	-	7.104	-
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	906.714	942.947	-	0	-	36.233	-
MKMINF20GJ07; DO2016/20-0931dk	194.051	202.700	-	31	-	8.618	-
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	138.846	145.036	-	22	-	6.168	-
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	38.977	40.712	-	6	-	1.729	-
MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	64.530	67.410	-	10	-	2.870	-
MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	196.459	205.251	-	31	-	8.761	-

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

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

MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	137.853	144.063	-	22	-	6.188	-
MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	31.277	32.684	-	5	-	1.402	-
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	204.162	212.231	-	(15)	-	8.084	-
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	188.222	193.301	-	(72)	-	5.151	-
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	240.011	247.694	-	(231)	-	7.914	-
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	413.312	426.007	-	(29)	-	12.724	-
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	243.132	249.723	-	(521)	-	7.112	-
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	92.492	94.820	-	(305)	-	2.634	-
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	89.001	91.033	-	(181)	-	2.212	-
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	87.171	88.729	-	(289)	-	1.846	-
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	151.381	153.867	-	(501)	-	2.987	-
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	717.671	728.938	-	(2.372)	-	13.640	-
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	227.742	231.158	-	(746)	-	4.163	-
MKMINF20GM10; DO2017/22-0832dk	149.662	151.852	-	(10)	-	2.201	-
MKMINF20GM36; DO2017/24-0832dk	430.512	436.498	-	(32)	-	6.019	-
MKMINF20GM69; DO2017/26-0932dk	571.941	576.784	-	(1.890)	-	6.733	-
MKMINF20GM77; DO2017/27-0932dk	1.006.112	1.013.824	-	(2.689)	-	10.401	-
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	676.471	682.682	-	173	-	6.037	-
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	205.191	206.739	-	12	-	1.535	-
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	290.111	291.920	-	55	-	1.753	-
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	170.501	171.166	-	2	-	663	-
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	68.120	68.268	-	(69)	-	216	-
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	79.431	79.360	-	(265)	-	194	-
31.12.2017	Удели во странски отворени инвестициони фондови	8.400.116	8.872.216	472.099			
	DE0005933956; SX5EEX GT	198.519	210.194	11.675			
	DE0005933931; DAXEX GT	188.539	210.716	22.177			
	DE0002635307 ; SXXPIEX GT	720.294	762.877	42.582			
	US9220427754; VEU UP	1.094.046	1.191.180	97.133			
	US78462F1030; SPY UP	1.195.545	1.254.685	59.140			
	US9229087690; VTI UP	1.218.468	1.272.239	53.771			
	US4642876555; IWM UP	604.286	600.577	(3.709)			
	US9229083632; VOO UP	1.195.930	1.256.021	60.091			
	US9220428661; VPL UP	365.973	403.527	37.554			
	US4642882405; ACWX UP	1.083.698	1.158.540	74.843			
	US4642882579; ACWI UQ	534.818	551.660	16.842			
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании						

КБПрв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2017 година

ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	28.781.784	625.592	648.393
--	-------------------	----------------	----------------

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква на вкупно нереализираните добивки (загуби) од вложување во хартии од вредност зголемени за ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето курсните разлики, амортизацијата на дисконтот (премијата) на средствата кои доспеваат на фиксен датум и загубата поради оштеување, зависно од видот на средството.