



Финансиски извештаи за работењето на
Триглав Отворен Задолжителен Пензиски Фонд

За периодот

01.01.2020 – 30.06.2020

Јули 2020



Содржина

Извештај за нето средствата.....	3
Извештај за работењето	4
Извештај за промените на нето средствата	5
Финансиски показатели според сметководствените единици	6
Извештај за бројот на сметководствени единици	7
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ.....	8
1. Општи информации.....	8
2. Сметководствени политики.....	9
ПРИЛОЗИ.....	27
Извештај за структурата на инвестициите	28
Структура на инвестициите по видови на финансиски средства	34
Извештај за реализираните добивки и загуби.....	35
Извештај за нереализираните добивки и загуби.....	37
Други обелоденувања.....	41
1 Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	42
2 Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд.....	43
3 Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик.....	44
4 Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	45
5 Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик).....	46



Образец 1.

Извештај за нето средствата

на Триглав ОЗПФ на ден 30.06.2020

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	Претходен период	Тековен период
				(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	385	86.529
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		11	76
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	1.310	242
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)		0	6.020
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	144.484	599.925
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		2.704	164.570
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		81.863	293.050
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		59.917	142.305
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		146.190	692.792
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		0	0
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
22	26	Обврски кон пензиското друштво	6	63	205
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		0	23
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		63	228
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		146.127	692.565
28		Број на издадени сметководствени единици		1.458.492,691851	6.956.847,796650
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		100,190881	99,551529
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		145.926	277.784
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		0	418.843
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		0	-177
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-6	-1.240
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		207	-5.629
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		0	3.315
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	0	-331
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		146.127	692.565



Образец 2.

Извештај за работењето

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2020 – 30.06.2020

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	Претходен период (во 000 ден.)	Тековен период (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	8	259	6.204
2	71	Приходи од дивиденди	9	0	991
3	73	Реализирани капитални добивки	10	0	13
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		0	745
5	75	Други неспоменати приходи	11	0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		259	7.953
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	56	969
8	61	Расходи по основ на камати		0	2
9	63	Реализирани капитални загуби	13	0	0
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		0	553
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	0	63
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	198
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		56	1.786
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		203	6.167
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	4	-8.444
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		0	-3.353
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		4	-11.796
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		207	-5.629



Образец 3.

Извештај за промените на нето средствата

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2020 – 30.06.2020

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	Претходен период (во 000 ден.)	Тековен период (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
1	Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	203	6.167
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	4	-11.796
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	0	-249
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	207	-5.878
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	145.926	81.803
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	0	248.718
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	0	-177
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-6	-1.070
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	145.920	329.275
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	146.127	323.397
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	0	369.168
12		На крајот на периодот (10+11)	146.128	692.565
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	1.458.548,622023	822.908,241094
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	0,000000	2.512.268,950597
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	0,000000	-1.791,021224
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-55,930172	-10.849,213570
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	1.458.492,691851	3.322.536,956897



Образец 4.

Финансиски показатели според сметководствените единици

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2020 – 30.06.2020

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	Претходен период (во 000 ден.)	Тековен период (во 000 ден.)
1	2	3	4
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот		
1	Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	0	369.168
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	0,000000	3.634.310,839753
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	0,000000	101,578448
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	146.128	692.565
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	1.458.492,691851	6.956.847,796650
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	100,190881	99,551529
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,000798	0,001828
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,002893	0,004553
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	0,00%	-0,64%

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.

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

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 задолжителните и доброволните пензиски фондови

564.670

0



Образец 5.

Извештај за бројот на сметководствени единици

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2020 – 30.06.2020

ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
2	3	4
На почетокот на периодот	3.634.310,839753	365.935
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	822.908,241094	81.803
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	2.512.268,950597	248.718
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-1.791,021224	-177
Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-10.849,213570	-1.070
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	6.956.847,796650	695.210
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на периодот		101,578448
На крајот на периодот		99,551529

Претседател на Управен одбор
Војдан ЈордановЧлен на Управен одбор
Маријан Николовски



БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. Општи информации

Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје е основан согласно решението со број 14-244/17 од 28.03.2019 година на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, со кое е дадено одобрение за управување со задолжителен пензиски фонд на Триглав пензиско друштво АД Скопје. Основни податоци на фондот се:

Назив на Друштвото: Триглав друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови АД Скопје - скратен назив: Триглав пензиско друштво АД Скопје.

Седиште на Друштвото: Седиштето на Друштвото е на адреса: Бул. 8-ми Септември бр. 18 кат 2, 1000 Скопје, Република Македонија

Назив на Фондот: Триглав отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Седиште на Фондот: Седиштето на Фондот е на адреса: Бул. 8-ми Септември бр. 18 кат 2, 1000 Скопје, Република Македонија

Правна рамка на Фондот: Отворен задолжителен пензиски фонд

Датум на основање на пензискиот фонд: Триглав отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје е основан на 28.03.2019 година со дозвола и одобрение за управување со задолжителен пензиски фонд од страна на Агенцијата за супервизија на капиталното финансирано пензиско осигурување.

Контакт телефон: +389 2 5102 190

Име и презиме на членови на Управен одбор на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:

- Г-дин Војдан Јорданов, Претседател на Управен одбор
- Г-дин Маријан Николовски, Член на Управен одбор

Име и презиме на членови на Надзорен одбор на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:

- Г-дин Алјоша Уршич, Претседател на Надзорен одбор
- Г-дин Блаж Кметец, член на Надзорниот одбор
- Г-дин Дарко Поповски, член на Надзорниот одбор и
- Г-дин Никола Танасоски, Независен член на Надзорниот одбор



Име, презиме и адреси на акционерите на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд и нивното учество во основната главнина на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:

Заваровалница Триглав, д.д. Љубљана

Седиште: Миклошичева цеста 19, 1000 Љубљана, Република Словенија

Учество во основната главнина: 100%

Основната главнина на Триглав пензиско друштво АД Скопје изнесува 3,0 милиони Евра.

Назив и седиште на чувар на имот

Назив и седиште на чувар на имот: Коменцијална Банка АД Скопје

Седиштето на Чуварот на имот е на адреса: Ул. Орце Николов бр.3, ПФАХ 563, 1000 Скопје, Република Македонија

2. Сметководствени политики

2.1 Основи за составување на финансиските извештаи

Финансиските извештаи на Фондот се подготвени во согласност со Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, 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 Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (во натамошниот текст: Агенцијата или МАПАС), објавени во Службен весник на Република Македонија.

2.2 Парични средства

Паричните средства и паричните еквиваленти ги опфаќаат паричните средства на наменските денарски и девизни сметки, отворени во Комерцијална банка АД Скопје - банка чувар и преодните сметки. Фондот има две наменски денарски сметки, сметка за придонеси и сметка за инвестиции.

2.3 Финансиски средства

Финансиските инструменти во кои се инвестирани средствата на Фондот можат да се класифицираат и евидентираат како финансиски средства по објективна вредност преку



билансот на успех (добивката и загубата) кои се чуваат за тргување, финансиски средства кои се чуваат до доспевање и финансиски средства расположливи за продажба.

2.3.1 Класификација

Вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување- во оваа категорија се класифицираат оние должнички и сопственички хартии од вредност стекнати со цел остварување на добивка преку тргување од краткорочна флукуација на цена.

Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање- во оваа категорија се класифицирани недериватни финансиски инструменти со фиксни или определиви плаќања и фиксно доспевање за коишто пензискиот фонд има намера да ги чува до доспевање. Во случај Друштвото продаде вложувањата кои се чуваат до достасување, освен во незначителни износи или како последица на не повторувачки, изолиран настан надвор од негова контрола, кој не може да биде разумно предвиден, сите други негови други финансиски средства кои се класифицирани во категоријата финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање треба повторно да се измерат по објективна, фер вредност. Од датумот на настанување на ваков настан, во наредните две финансиски години ниту една хартија од вредност не смее да се процени и класифицира во категоријата до доспевање.

во случај да се продадат дел од средствата кои се држат до достасување поради промена на целите или способноста да се држат до достасување, сите средства кои се класифицирани во категоријата на финансиски инструменти кои се чуваат до достасување треба повторно да се измерат по објективна (фер) вредност. Од датумот на настанување на ваков конкретен случај па во наредните две финансиски години ниту една хартија од вредност на пензискиот фонд не треба да се процени и класифицира во категорија до достасување.

Вложувања во финансиски инструменти расположливи за продажба- во оваа категорија се класифицирани финансиски инструменти наменети за чување на неодреден временски период, кои можат да се продадат доколку се јави потреба за ликвидни средства, или во ситуација на поволни пазарни движења со што би се остварила добивка.

2.3.2 Почетно мерење на вложувањата

Финансиските инструменти во кои се инвестираат средствата на Фондот, почетно се признаваат во Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд на датумот на тргувањето, според трошокот на набавка вклучувајќи ги сите трансакциски трошоци кои директно се поврзани со стекнувањето на средството, освен кај финансиските инструменти кои се евидентираат во портфолиото за тргување. 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.



При почетното признавање, средствата кои се деноминирани во странска валута се евидентираат во денарска противвредност, според средниот девизен курс на НБРСМ за соодветната валута на датумот на тргување.

2.3.3 Последователно мерење на вложувањата

Последователното мерење на финансиските инструменти класифицирани како вложувања кои се чуваат за тргување се врши според објективната вредност, на датумот на проценка на средствата на пензискиот фонд. Последователното мерење на финансиските инструменти расположливи за продажба е комбинација од вреднување со амортизирана набавна вредност, со примена на методот на ефективна каматна стапка, доколку со овие средства активно не се тргува на пазарот за хартии од вредност, и вреднување по фер вредност. Добивките или загубите од промената на објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба се признаваат како нереализирани во позицијата - Ревалоризациони резерви во Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд, 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. Кај сопственичките хартии од вредност последователното вреднување се врши според објективната вредност на денот на проценка на средствата на пензискиот фонд. Каматата пресметана користејќи ја методата на ефективна каматна стапка, како и позитивните и негативните курсни разлики на монетарните средства класифицирани како расположливи за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот. Дивидендите на хартиите од вредност расположливи за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот во периодот кога ќе се обезбеди правото за примање на исплатата. По почетното признавање, финансиските средства кои се чуваат до доспевање се мерат според нивната амортизирана набавна вредност, со примена на методот на ефективна каматна стапка. При дисконтирање на идните парични текови, износот кој се дисконтира и бројот на денови за кои се врши дисконтирање се земаат од просpektот на хартијата. Недоспеаните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи од камата за периодот.

Кај орочените депозити последователното вреднување вклучува дневна евиденција на каматата по договорена каматна стапка.

2.3.4 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 Северна 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 РСМ.

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. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последно тргување, од последниот ден во кој имало тргување. Пазарната вредност не може да биде утврдена врз основа на цената на последно тргување доколку со инструментот не се тргувало во период подолг од 30 дена пред датумот на проценка.

Купување и продавање на краткорочни хартии од вредност и на државни обврзници, освен обврзници издадени за исплатување на депонираните девизни влогови на граѓаните и обврзниците за денационализација, може да се врши и на пазари преку шалтер организирани од страна на Народната банка на Република С.Македонија во соработка со Министерството за финансии. Објективната вредност на овие хартии од вредност се мери со амортизираниот износ со користење на методот на амортизација со ефективна каматна стапка. Ако со инструмент не се тргувало во период подолг од 30 дена се применуваат техниките на вреднување кога не постои активен пазар.

Техники на вреднување кога не постои активен пазар - кога не постои активен пазар за финансискиот инструмент, објективната вредност се утврдува според следната методологија:

- кај акциите се утврдува според помалиот износ од набавната вредност или износот кој пензискиот фонд може разумно да очекува да го добие при прометна продажба;
- кај долгорочните должнички хартии од вредност употреба на методот на линеарна амортизација со тоа што, почетната вредност претставува последно утврдена објективна вредност на таа хартија;
- кај отворените инвестициони фондови се проценува според вредноста на уделот утврдена на датумот на проценка, а објавена од страна на Комисијата за хартии од вредност или Македонската берза на хартии од вредност. По исклучок, Друштвото може да ја користи последно објавената вредност по удел во инвестиционен фонд;
- кај затворените инвестициони фондови се проценуваат според вредноста на нето средствата по акција;
- кај хартиите од вредност врз основа на хипотека се проценуваат со користење на методот на дисконтирани парични текови, при што, дисконтната стапка која ќе се користи при пресметката треба да ги одрази преовладувачките ефективни каматни стапки за слични инструменти со ист преостанат рок на доспевање, прилагодена на ризикот од неизвршување на паричните обврски.



Амортизираната набавна вредност ја претставува вредноста на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е дискотна стапка по која сегашната, дисконтирана вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот на набавка при почетното мерење, а претставува интерна стапка на принос на финансиското работење.

2.3.5 Добивки или загуби од последователното вреднување

Кај финансиските инструменти за тргување, секоја добивка/загуба од промената на фер вредноста на финансиските инструменти и приходите од купонската камата треба да се признаат во Извештајот за работењето, во периодот кога настануваат и тоа како нереализирана добивка/загуба. Доколку во ова портфолио има финансиски инструменти кои гласат во девизи, курсните разлики кои произлегуваат од последователното вреднување исто така се признаваат во Извештајот за работењето како нереализирана добивка/загуба.

Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање при последователното вреднување, се генерираат добивки/загуби во Извештајот за работењето од купонска камата и амортизација на дисконтот/премијата кај должничките хартии од вредност, курсни разлики на финансиските инструменти во странска валута или деноминирани во странска валута и договорената камата кај орочените депозити.

Добивките или загубите од промената во објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба (разлика помеѓу сметководствената амортизирана вредност и објективната вредност) треба да се признаат како ревалоризирани резерви во Извештајот за нето средствата на фондот. Приходите од камати и амортизација на премијата/дисконтот се признаваат во Извештајот за работењето.

Нереализираните добивки/загуби кои произлегуваат од промената на фер-вредноста се признаваат на дневна основа.

2.3.6 Депризнавање на финансиски инструменти

Фондот престанува да ги признава финансиските инструменти кога повеќе не ги поседува правата содржани во тие инструменти, што вообичаено е случај кога инструментот е продаден, доспеан или на друг начин отуѓен. При депризнавање на финансиските инструменти по пат на продажба, се применува принципот на просечни набавни цени. При продажба на финансиските инструменти за тргување, нереализираните добивки/загуби кои се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд, се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата, а разликата меѓу депризнаените износи на нереализираната добивка и нереализираната загуба претставува реализирана капитална добивка/загуба. Депризнавањето се врши на нереализираните добивки/загуби признаени во тековниот период (тековната финансиска година). Во ова портфолио во нереализираната добивка/загуба се вклучени курсните разлики кои произлегуваат од последователното вреднување. При доспевање на дел или цела главница, сметководствениот третман на нереализираните добивки/загуби е ист како кај продажбата.



При депризнавање на финансиски инструменти расположливи за продажба, во случај на продажба, кумулативните нереализирани добивки/загуби, кои претходно се признавале во ревалоризационите резерви, се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата и се пренесуваат во Извештајот за работењето како реализирани капитални добивки/загуби. Кај должничките хартии од вредност расположливи за продажба, при доспевање на дел или цела главница се врши депризнавање на нереализирани добивки/загуби, претходно признаени во ревалоризационите резерви, во пропорционален дел на доспеаниот.

2.3.7 Оштетување на финансиски инструменти

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 доколку тој случај (или случаи) на загуба 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 евидентирираниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на средството) дисконтирани со примена на оригиналната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентирираниот 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 анулира 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.

2.4 Средства на Фондот и стратегија на вложувања

Средствата на Фондот се инвестираат согласно одредбите на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување со цел остварување на највисок принос единствено во полза на членовите на пензискиот фонд врз основа на принципите на сигурност, диверзификација на ризикот од инвестирање и одржување на адекватна ликвидност. Законот и Правилникот за инвестирање на средствата на задолжителните пензиски фондови го регулираат инвестирањето на средствата на Фондот, ги дефинираат видовите на инструменти во кои е дозволено инвестирање, бонитетот на издавачите и инструментите, лимитите по одделни издавачи и лимитите во однос на географската диверзификација.

2.5 Побарувања на Фондот

Фондот може да има побарувања по следните основи: побарувања од продажба на хартии од вредност, побарувања по основ на вложувања, побарувања од Фондот на ПИОМ, од други пензиски фондови, побарувања за дадени аванси, побарувања од пензиското друштво и чуварот на имот, од државата и останати институции. Фондот може да има побарувања и од хартии од вредност купени директно од издавачот. Фондот има и недостасани побарувања за пресметани камати и други активни временски разграничувања. Побарувањата се искажуваат по нивната номинална вредност. Побарувањата 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. Овие побарувања вклучуваат и побарувања за дивиденди.

2.6 Обврски на Фондот

Фондот може да има обврски по следните основи: обврски за неконвертирани придонеси, обврски по основ на вложувања во хартии од вредност, депозити и пласмани, обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите и пензионираниите членови на пензискиот фонд, обврски за пренос на средства на други фондови по основ на промена на членство, обврски по основ на заеми и кредити, обврски кон Друштвото, обврски за брокерски и посреднички провизии, останати обврски и одложено плаќање на трошоци и приходи за идни периоди. Обврските се искажуваат по нивната номинална вредност.

2.7 Нето вредност на средствата на Фондот и вредност на сметководствената единица

Нето вредноста на средствата на Фондот се утврдува со одземање на вкупните обврски, освен обврските кон членовите на Фондот, од вкупните средства на Фондот.



Вредноста на сметководствената единица на Фондот е еднаква на вредноста на нето средствата на Фондот поделена со вкупниот број на сметководствени единици. Вредноста на сметководствената единица на првиот датум на проценка по првата уплата на придонеси во Фондот изнесува 100 МКД, во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

Вредноста на сметководствената единица, бројот на сметководствените единици и сите намалувања и зголемувања на бројот на сметководствените единици се презентираат со точност до шест децимални места.

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:

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

каде,

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

SE_t е вредноста на сметководствената единица на последниот ден од пресметковниот период,

SE_0 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:

$$R_{real} = (1 + R_{nom}) / \{[\Pi(1 + (ik - 100)/100)]^{365/t} - 1\}$$

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, **ik** 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.

2.9 Признавање на приходи

2.9.1 Приходи од камати и дивиденди

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. Приходите од дивиденди вклучуваат приходи од дивиденди од домашни акции и удели во странски отворени инвестициски фондови. Приходите од дивиденди се евидентираат по добиена најава за исплата на дивиденда од банка чувар.

2.9.2 Реализирани капитални добивки/загуби

Реализираните капитални добивки/загуби од вложувања, се признаваат во моментот на продажбата на финансиските инструменти, како разлика помеѓу набавната и продажната вредност кај финансиските инструменти во портфолио за тргување и како разлика меѓу сметководствената и продажната вредност кај финансиските инструменти расположливи за продажба. Реализирани капитални добивки/загуби се признаваат и при наплата на достасана главница или дел од главница на должничките инструменти евидентирани во портфолиото за тргување.

2.9.3 Нереализирани капитални 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.

2.9.4 Амортизација на дисконт/премија на хартии од вредност

Дисконтот/премијата на хартиите од вредност се амортизира преку трошоци/приходи од камата. Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност се евидентира на дневна основа и се признава како приход од камата во Извештајот за работењето на пензискиот фонд. Во моментот на доспевање или продажба на хартиите од вредност, износот на амортизацијата се пренесува како реализирана добивка или загуба.



2.10 Расходи на Фондот

2.10.1 Надоместок за управување со Фондот

Фондот исплаќа надоместоци на Друштвото за управување со средствата на Фондот на месечно ниво во износ од 0,030% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на Фондот.

2.10.2 Брокерски провизии и останати посреднички трошоци

Брокерски провизии се расходи кои настануваат од трансакциите со финансиски инструменти. Останати посреднички трошоци се трошоците кои произлегуваат од вложувањето во финансиските инструменти.

2.11 Добивки/загуби од курсни разлики

Средствата на Фондот кои се деноминирани во странска валута, при почетното признавање се евидентираат според средниот девизен курс на НБРСМ, односно при секое дополнително мерење средствата се проценуваат по средниот девизен курс на НБРСМ. Курсните разлики се евидентираат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд и тоа: позитивните курсни разлики од монетарни ставки (парични средства, побарувања и обврски) се признаваат како приходи од вложувања, негативните курсни разлики од монетарни ставки се признаваат како расходи од вложувања, нето курсните разлики од вложувањата во финансиски инструменти се признаваат како нереализирани добивки/загуби.

2.12 Данок на добивка

Согласно Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, Фондот претставува отворен инвестициски фонд. Како таков, нема правен субјективитет и не подлежи на одредбите од Законот за данок од добивка, кој се применува на правни субјекти.

2.13 Исплати од задолжителен фонд

Од задолжителниот фонд, се вршат исплати по основ на:

- програмирани повлекувања
- еднократни исплати по основ на старосна пензија,
- еднократни исплати по основ на наследство,
- исплати за пренос на средства во фондот на ПИОМ (редовен и вонреден трансфер)
- исплати за пренос на средства во другото Друштво (во рамки на редовниот трансфер),
- исплата на разлика до минимална пензија.

Исплатите за пренос на средства во фондот на ПИОМ и другите Друштва за управување со пензиски фондови, претставуваат преноси по основ на промена на членство, додека останатите видови исплати претставуваат исплати кон членовите или нивните наследници.



Исплатите на пензии од задолжителниот фонд се предмет на оданочување со данок на личен доход.

2.14 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;

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.

2.15 Критични сметководствени претпоставки и клучни извори на несигурност во проценките
Во примената на сметководствените политики на Фондот, раководството треба да донесе одредени пресуди, проценки и претпоставки за сметководствената вредност на средствата и обврските кои не се лесно воочливи од другите извори. Проценките и придружните претпоставки се базирани на претходни искуства и други фактори кои се смета дека се релевантни. Реалните резултати можат да се разликуваат од овие проценки.

Подолу се наведени клучните претпоставки што се однесуваат на иднината и други извори на несигурност при вршење на проценките на датумот на извештајот за финансиската состојба, коишто ги зголемуваат ризиците за значајни корекции на сметководствената вредност на средствата и обврските во текот на наредната финансиска година.

2.15.1 Класификација на финансиски инструменти

Друштвото ги класифицира финансиските инструменти во портфолиото на основа на проценка на раководството за долгорочната намера на чување на средството и способноста на Фондот да



го чува средството. Мислење на раководството е дека класификацијата на финансиските инструменти прикажани во финансиските извештаи е направена на основа на валидни расудувања и проценки за намерата и способноста за чување на средството.

2.15.2 Исправка на вредноста на побарувањата

Пресметката на исправка на вредноста на спорните побарувања се заснова на проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на другата страна да ги исполни договорните обврски. Проценката се заснова на анализи на старосната структура на побарувањата, историските отписи и бонитетот на издавачот. Ова ги вклучува и претпоставките за идното однесување на издавачите и резултирчките идни наплати. Раководството верува дека дополнителна исправка на вредноста, освен за резервирањата кои се веќе прикажани во финансиските извештаи, не е потребна.

3. Парични средства

	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	-	-
Денарска наменска сметка за инвестиции	385	86.470
Девизна сметка	-	59
Вкупно	<u>385</u>	<u>86.529</u>

4. Побарувања

	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Побарувања по основ на вложувања	11	76
Побарувања по основ на ненавремени уплати	261	-
Побарувања од Фондот на ПИОМ	1.049	242
Вкупно	<u>1.321</u>	<u>318</u>

5. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Акции издадени од домашни акционерски друштва	-	10.585
Акции издадени од странски акционерски друштва	-	4.299
Странски отворени инвестициски фондови	-	136.407
Удели издадени од домашни ОИФ	2.704	13.279
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	<u>2.704</u>	<u>164.570</u>



Краткорочни депозити	19.702	12.817
Долгорочни депозити	40.215	79.000
Домашни државни обврзници	-	50.488
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	59.917	142.305
Домашни државни обврзници	81.863	293.050
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	81.863	293.050
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	144.484	599.925

6. Обврски кон пензиското друштво

	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Обврски по основ на надоместок од уплатени придонеси	24	5
Обврски по основ на надоместок за управување со средства	39	200
Вкупно	63	205

7. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија		
МКМИНФ20GT62-DO2020/02-0235		(271)
МКМИНФ20GT39 -DO2019/15-1134		(19)
МКМИНФ20GS22 - DO2019/04Б-0234	-	(9)
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934	-	(18)
МКМИНФ200DI1 - RMDEN18	-	(14)
Вкупно	-	(331)



8. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Приходи од “а виста” камата	7	30
Приходи од камата од долгорочни депозити	21	619
Приходи од камата од краткорочни депозити	36	121
Приходи од камата од обврзници издадени од Р.С. Македонија	198	5.412
Вкупно	<u>262</u>	<u>6.182</u>
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	(3)	22
Вкупно	<u>259</u>	<u>6.204</u>

9. Приходи од дивиденди	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Приходи од дивиденда – обични акции во земјата	-	282
Приходи од дивиденда – ЕТФ	-	709
Вкупно	<u>-</u>	<u>991</u>

10. Реализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	-	13
Вкупно	<u>-</u>	<u>13</u>

11. Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Позитивни курсни разлики кај парични средства-девизни сметки	-	60
Позитивни курсни разлики од купопродажба на девизи по заклучница	-	261
Позитивни курсни разлики кај обврски за порамнување на трансакции странство	-	409



Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда ЕТФ	-	8
Позитивни курсни разлики од побарувања за девизен депозит	-	7
Вкупно	-	745

12. Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Трошок кон Друштвото по основ на управување со средствата	45	969
Вкупно	56	969

13. Расходи по основ на камати	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Расходи по основ на негативна камата	-	2
Вкупно	-	200

14. Други расходи	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Расход по основ на данок на дивиденда за ЕТФ	-	198
Вкупно	-	198

15. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Брокерска провизија	-	63
Вкупно	-	63

16. Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	30 јуни 2019	30 јуни 2020
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	4	67



Обични акции издадени во Република Македонија	-	(345)
Обични акции издадени од странски компании и банки	-	(177)
Странски отворени инвестициски фондови	-	(7.990)
Вкупно	4	(8.444)

17. Трансакции со поврзани страни

Поврзаните страни на Друштвото при работењето во име и за сметка на Фондот се идентификуваат согласно сметководствените политики. Во периодот од 1 јануари 2020 година до 30 јуни 2020 година Друштвото нема евидентирано трансакции со поврзани страни во име и за сметка на Фондот.

18. Управување со ризиците

Целта на управувањето со ризици на Фондот, е да се обезбеди работење во согласност со правилата за управување со ризикот, да се врши контрола и надзор над ризиците од работењето, како и да презема мерки за управување со тие ризици. Политиката за контрола на ризикот претставува воспоставување на неопходните постапки и процедури за заштита од неприфатлива изложеност на ризик на Фондот.

Процесот на управување со ризици се состои од следните активности:

- Идентификување на сите ризици со кои се соочува, или може да се соочи Фондот, како и анализа на изложеноста на ризиците.
- Процена на материјалноста на идентификуваните ризици
- Одредување на начинот на следење на материјалните ризици,
- Начин на управување со поединечни видови на ризици
- Воспоставување и ажурирање на систем на лимити на изложеноста на ризици
- Воспоставување на систем за известување за изложеноста на ризици

17.1 Ризик од промена на каматните стапки

Каматниот ризик се однесува на веројатноста од пад на вредноста на средствата во портфолиото кои се резултат на неочекувани промени во каматните стапки. Фондот е изложен на каматен ризик за средствата во портфолиото кои имаат фиксни каматни стапки.



17.2 Валутен ризик

Валутен ризик, односно ризик од промена на девизните курсеви, произлегува од промените на курсевите на една валута во однос на друга. Отворена или несовршено хеџирана позиција во одредена странска валута може да доведе значајни флукуации на профитите или вредноста на средствата мерени во локална валута.

17.3 Ризик од промена на вредноста на сопственичките инструменти

Ризикот од промена на вредноста на сопственичките инструменти е ризик кој произлегува од пазарните движења на вредноста по која се тргуваат сопственичките инструменти во портфолиото на Фондот кои се класифицирани како финансиски инструменти за тргување или расположливи за продажба. Вреднувањето на овие финансиски инструменти се врши на дневна основа. Со овој ризик друштвото управува преку диверзификација на портфолиото по повеќе димензии – секторска, географска, валутна и други.

17.4 Ликвидносен ризик

Ризикот на ликвидност е ризик кој произлегува од неможноста да се претворат поединечни облици на имот во пари, или ризик кој произлегува од неможноста да се доведат во рамнотежа краткорочните средства од една и краткорочните обврски од друга страна.

Управувањето на ризикот од ликвидност е насочено кон одржување на способноста на Фондот да располага со средствата на начин кој ќе овозможи во секое време Фондот да е во состојба да одговори на пристигнатите обврски и да ја одржи ликвидноста на оптимално ниво, односно ниво кое ги задоволува сите законски барања.

17.5 Кредитен ризик

Кредитен ризик претставува можноста за генерирање на загуба која произлегува од неуспехот или пак зголемениот ризик од неуспех на другата договорна страна (англ. „counterparty“) да ги исполни договорните обврски.

Со оглед на тоа што Фондот ќе ги вложува средствата на своите клиенти во хартии од вредност на повеќе издавачи, кредитниот ризик на кои се изложени средствата, се набљудува на ниво на целото портфолио. Кредитниот ризик на портфолиото се анализира во согласност со основните фактори кои го детерминираат степенот на ризик, односно:

- Кредитниот рејтинг на поединечните издавачи/должниците во кои се вложуваат средствата,
- Концентрација на портфолиото, односно степенот на диверзификација во поглед на издавачи, сектори и региони,
- Општата состојба во економиите каде што оперираат издавачите/должниците.



17.6 Оперативен ризик

Оперативните ризици се контролираат преку поставување на соодветна поделба на одговорностите помеѓу организационите делови на Друштвото вклучени во процесот на управување со инвестициското портфолио на Фондот, во однос на: склучување на трансакциите, следење на усогласеноста со лимитите на изложеност и регулативните барања, мерење на остварувањата, известувањето, порамнувањето и сметководствената евиденција и мерење на резултатите. Управувањето со оперативните ризици се врши преку обезбедување на соодветна информациска технологија за поддршка на операциите за управување и инвестирање на средствата на Фондот.

19. Настани по датумот на известување

По датумот на составување на извештајот за финансиската состојба не се случија настани од материјално значење, кои треба да се прикажат во финансиските извештаи.



ПРИЛОЗИ



Образец 6.

Извештај за структурата на инвестициите

на Триглав ОЗПФ на ден 30.06.2020

(1) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции	4.785	12.673	10.930.037	9.974	8.368.310	0,05%	1,52%
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	784	12.364	9.693.004	9.705	7.608.328	0,05%	1,38%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	4.001	309	1.237.033	269	759.982	0,00%	0,14%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	4.785	12.673	10.930.037	9.974	8.368.310	0,05%	1,52%
Обични акции	3.015	21.266	4.475.537	20.840	4.298.588	0,00%	0,62%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC - ROYAL DUTCH SHELL PLC	2.930	938	2.747.649	888	2.602.674	0,00%	0,38%
US5398301094 - LOCKHEED MARTIN CORP - LOCKHEED MARTIN CORP	85	20.328	1.727.888	19.952	1.695.914	0,00%	0,24%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	3.015	21.266	4.475.537	20.840	4.298.588	0,00%	0,62%
Вкупно вложувања во акции	7.800	33.939	15.405.574	30.814	12.666.898	0,05%	2,14%



(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на РСМ	258.508.293	345.674.642	349.293.804	34,07%	50,42%
MKMINF20GS22 - DO2019/04Б-0234 28.2.2034 0:0:0 -MKD	37.490.000	37.661.468	38.264.322	6,69%	5,52%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 -MKD	45.000.000	44.468.583	45.188.688	2,76%	6,52%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 -MKD	40.390.000	41.057.405	41.364.988	1,50%	5,97%
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 -MKD	111.860.000	113.674.358	114.023.849	9,32%	16,46%
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.02.2035 0:0:0 -MKD	22.390.000	22.568.346	22.368.381	1,87%	3,23%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 -EUR	232.873	13.972.909	14.247.058	3,98%	2,06%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 -EUR	166.682	11.001.897	11.281.863	0,51%	1,63%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 -EUR	160.530	10.558.977	10.819.397	0,82%	1,56%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 -EUR	166.864	10.460.672	10.718.723	1,14%	1,55%
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 -EUR	74.804	4.646.776	4.721.418	1,53%	0,68%
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 -EUR	199.046	12.326.969	12.616.135	1,36%	1,82%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.01.2050 0:0:0 -EUR	377.494	23.276.283	23.678.982	2,59%	3,42%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на РСМ					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во РСМ	258.508.293	345.674.642	349.293.804	34,07%	50,42%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					



Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа					
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство	0	0	0	0,00%	0,00%
Вкупно инвестиции во обврзници	258.508.293	345.674.642	349.293.804	34,07%	50,42%



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

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Трезорски записи издадени од Владата на РСМ					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на РСМ					
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	114.018	13.243.816	13.279.147	1,16%	1,92%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД СКОПЈЕ - (vja_id = 22)	54.433	6.624.256	6.645.192	0,38%	0,96%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ - (vja_id = 21)	59.585	6.619.560	6.633.955	0,78%	0,96%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во РСМ	114.018	13.243.816	13.279.147	1,16%	1,92%
Удели во отворени инвестициони фондови	41.628	148.161.382	136.406.819	0,13%	19,68%
DE000A0H08Q4 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	1.500	4.190.324	4.970.458	0,03%	0,72%
IE00B86MWN23 - BLACKROCK INC - BLACKROCK INC	5.634	17.496.814	15.333.048	0,02%	2,21%



IE00B95PGT31 - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD	2.989	5.129.357	4.786.455	0,01%	0,69%
IE00BL25JN58 - XTRACKERS IE PLC - XTRACKERS IE PLC	7.892	16.052.644	14.059.149	0,04%	2,03%
US3160925018 - FIDELITY SELECTCO, LLC - FIDELITY SELECTCO, LLC	2.000	3.435.167	3.622.752	0,01%	0,52%
US4642875722 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	6.151	19.564.310	17.750.162	0,02%	2,56%
US46429B6974 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	5.734	21.755.431	19.007.827	0,00%	2,74%
US8085242019 - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANAGEMENT - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANagements	5.126	22.363.540	20.767.490	0,00%	3,00%
US92206C8139 - THE VANGUARD GROUP - THE VANGUARD GROUP	3.635	21.007.089	21.124.383	0,00%	3,05%
US9229083632 - VANGUARD S 500 ETF - VANGUARD S 500 ETF	967	17.166.705	14.985.095	0,00%	2,16%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благajнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство	41.628	148.161.382	136.406.819	0,13%	19,68%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови	155.646	161.405.198	149.685.966	1,29%	21,60%



(4) Пласмани и депозити

ОПИС	Трошок за набавка (во денари)	Вкупна вредност на денот на извештајот (во денари)	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4
Краткорочни депозити	417.223	446.381	0,06%
Долгорочни депозити	91.400.000	91.620.865	13,22%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	91.817.223	92.067.246	13,28%



Образец 7.

Структура на инвестициите по видови на финансиски средства

на Триглав ОЗПФ на ден 30.06.2020

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	14.884.020	2,15%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	349.293.803	50,42%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	149.685.964	21,61%
Парични средства	86.543.287	12,49%
Пласмани и депозити	92.067.247	13,29%
Останати средства	318.168	0,04%
Вкупно средства	692.792.489	100,00%



Образец 8.

Извештај за реализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2020 – 30.06.2020

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Македонија				0
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија				0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија				0
	Обични акции издадени од странски компании и банки				0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки				0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки				0
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија				0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија				0
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки				0
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				0
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки				0
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа				0
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки				0



	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија				0
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија				0
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки				0
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки				0
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				0
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	69.062	7.986.538	8.000.000	13.462
21.02.2020	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578-ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	32.959	3.992.537	4.000.000	7.463
21.02.2020	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120-ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	36.104	3.994.001	4.000.000	5.999
	Други ненаведени домашни хартии од вредност				0
	Трезорски записи издадени од странски влади				0
	Благајнички записи издадени странски централни банки				0
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки				0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови				0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				0

	Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби			Реализирани загуби	Реализирани добивки
	Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на достасани хартии од вредност и достасани ануитети на хартии од вредност	0	0	0	0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				13.462

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



Образец 9.

Извештај за нереализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗПФ за периодот од 01.01.2020 – 30.06.2020

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во РСМ	10.930.037	10.585.432	0	-344.605	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	9.693.004	9.333.559	0	-359.445	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	1.237.033	1.251.873	0	14.840	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во РСМ							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во РСМ							
	Обични акции издадени од странски компании и банки	4.475.537	4.298.588	0	-176.949	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC - ROYAL DUTCH SHELL PLC	2.747.649	2.602.674		-144.975			
	US5398301094 - LOCKHEED MARTIN CORP - LOCKHEED MARTIN CORP	1.727.888	1.695.914		-31.974			
	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 РСМ	343.956.045	349.293.803	-331.109	0	234.660	5.434.207	0	
MKMINF20GS22 - DO2019/04Б-0234 28.2.2034 0:0:0 -MKD	37.661.468	38.264.322	-8.633	0	0	611.487	0	
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 -MKD	44.467.257	45.188.688	0	0	0	721.431	0	
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 -MKD	40.753.269	41.364.988	-18.247	0	0	629.966	0	
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 -MKD	112.379.860	114.023.849	-18.812	0	0	1.662.801	0	
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.02.2035 0:0:0 -MKD	22.396.045	22.368.381	-270.672	0	0	243.008	0	
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 -EUR	14.041.058	14.247.058	-14.744	0	50.096	170.649	0	
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 -EUR	10.998.554	11.281.863	0	0	37.563	245.746	0	
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 -EUR	10.565.721	10.819.397	0	0	34.484	219.192	0	
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 -EUR	10.457.844	10.718.723	0	0	37.076	223.802	0	
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 -EUR	4.647.718	4.721.418	0	0	15.211	58.489	0	
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 -EUR	12.326.969	12.616.135	0	0	40.595	248.572	0	
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.01.2050 0:0:0 -EUR	23.260.283	23.678.982	0	0	19.635	399.064	0	
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на РСМ								
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки								
Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки								
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки								
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа								
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки								



Трезорски записи издадени од Владата на РСМ								
Благајнички записи издадени од Народна Банка на РСМ								
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	13.211.653	13.279.147	0	67.494	0	0	0	0
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД ФОНДОВИ АД СКОПЈЕ	6.606.938	6.645.192	0	38.254	0	0	0	0
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ	6.604.715	6.633.955	0	29.240	0	0	0	0
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	147.985.382	136.406.817	0	-7.990.457	-3.588.108	0	0	0
DE000A0H08Q4 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	4.190.324	4.970.458	0	780.133	0	0	0	0
IE00B86MWN23 - BLACKROCK INC - BLACKROCK INC	17.496.814	15.333.048	0	-2.163.519	-247	0	0	0
IE00B95PGT31 - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD	5.129.357	4.786.455	0	-154.357	-188.546	0	0	0
IE00BL25JN58 - XTRACKERS IE PLC - XTRACKERS IE PLC	16.052.644	14.059.149	0	-2.029.031	35.536	0	0	0
US3160925018 - FIDELITY SELECTCO, LLC - FIDELITY SELECTCO, LLC	3.435.167	3.622.752	0	319.301	-131.716	0	0	0
US4642875722 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	19.564.310	17.750.162	0	-841.293	-972.855	0	0	0

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2020 – 30.06.2020

US46429B6974 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	21.755.431	19.007.827	0	-1.911.342	-836.262	0	0
US8085242019 - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANAGEMENT - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANAGEMENTS	22.363.540	20.767.490	0	-738.897	-857.153	0	0
US92206C8139 - THE VANGUARD GROUP - THE VANGUARD GROUP	21.007.089	21.124.383	0	77.318	39.975	0	0
US9229083632 - VANGUARD S 500 ETF - VANGUARD S 500 ETF	16.990.705	14.985.095	0	-1.328.770	-676.840	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	520.558.653	513.863.787	-331.109	-8.444.517	-3.353.448	5.434.207	0



Други обелоденувања



1 Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари						
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1-5 години	над 5 год	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	86.543.287	0	0	0	0	0	86.543.287
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	164.569.984	0	164.569.984
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	297.558.546	297.558.546
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	0	0	0	0	0	143.788.245	143.788.245
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	332.426	0	332.426
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	86.543.287	0	0	0	164.902.410	441.346.791	692.792.488
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	227.652	0	227.652
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	227.652	0	227.652
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	86.543.287	0	0	0	164.674.758	441.346.791	692.564.836



2 Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд

	МКД	EUR	USD	CHF	UK Pound
Средства	%	%	%	%	%
Пари и депозити кај банки	2,18	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	3,06	3,47	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,11	3,95	0,01	0,00	0,00
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					

**3 Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик**

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 мес.	од 1 до 5 год.	над 5 год.	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	86.543.287	0	0	0	86.543.287
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	164.569.984	0	0	0	164.569.984
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	1.406.916	3.101.812	0	293.049.819	297.558.546
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	620.013	13.680.187	79.000.000	50.488.045	143.788.245
5) Останати средства на пензискиот фонд	332.426	0	0	0	332.426
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	252.065.710	18.188.914	79.000.000	343.537.864	692.792.488
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	227.652	0	0	0	227.652
8) Вкупно обврски (6+7)	227.652	0	0	0	227.652
Нето ликвидносенјаз на средствата и обврските (5-8)	251.838.058	18.188.914	79.000.000	343.537.864	692.564.836
Кумулативен ликвидносенјаз на средствата и обврските	251.838.058	270.026.972	349.026.972	692.564.836	

**4 Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви**

	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	EUR	USD	GBP	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	86.484.451	0	58.836	0	0	86.543.287
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	23.864.579	36.965.328	103.740.077	0	0	164.569.984
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	261.210.229	36.348.318	0	0	0	297.558.546
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	92.050.024	51.735.257	17.223	0	0	143.802.504
5) Останати средства на пензискиот фонд	318.168	0	0	-	0	318.168
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	463.927.450	125.048.903	103.816.135	0	0	692.792.488
Обврски	-1.195.990	1.423.642	0	0	0	227.652

**5 Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)**

	тековен период	претходен период		тековен период	претходен период
1) Пари и депозити кај банки				1) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување почетокот на периодот	
2) Финансиски инструменти расположливи за продавање (2=2a+2б)				2) Вложувања во финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот	
2а) финансиски инструменти расположливи за продавање-должнички				3) Продажби на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот (се презентира со негативен предзнак)	
2б) финансиски инструменти расположливи за продавање-сопственички (МСС 39 точка 103)				4) Реализирани добивки / (загуби) во текот на периодот	
3) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување				5) Нереализирани добивки/ (загуби) во текот на периодот	
4) Вкупно финансиски инструменти тестирани за оштетување (4=1+2+3)				6) Намалување / (Зголемување) на исправката на вредноста во текот на периодот	
5) Исправка на вредноста (се презентира со негативен предзнак)				7) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување крајот на периодот (7=1+2+3+4+5+6)	
6) Состојба на крајот на периодот(6=4+5)					