



## Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус

Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2016 со Независно ревизорско мислење

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

*(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)*

---

**СОДРЖИНА**

	<b>Страна</b>
Независно ревизорско мислење	1
Извештај за нето средствата	2
Извештај за работењето	3
Извештај за промените на нето средствата	4
Финансиски показатели според сметководствените единици	5
Извештај за бројот на сметководствени единици	6
Белешки кон финансиските извештаи	7–31
Прилози кон финансиски извештаи	

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

### ДО ЧЛЕНОВИТЕ НА

### Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија Плус Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (страна 2 – 31) на Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија Плус Скопје (во понатамошниот текст „Фондот“), кои се состојат од Извештај за нето средствата на ден 31 декември 2016 година и Извештај за работењето, Извештај за промените на нето средствата, Финансиските показатели според сметководствени единици и Извештајот за бројот на сметководствени единици за годината што тогаш завршува и преглед на значајни сметководствени политики и останати објаснувачки белешки.

#### Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и сметководствена регулатива која се применува во Република Македонија, и интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвување на финансиските извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

#### Одговорност на ревизорот

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

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за собирање на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Фондот со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Фондот. Ревизијата исто така вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

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

#### Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија Плус Скопје за годината што завршува на ден 31 декември 2016, се подготвени во сите материјални аспекти, во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и сметководствена регулатива која се применува во Република Македонија.

#### Останато

Ревизијата на финансиските извештаи на Фондот за периодот што завршува на 31 декември 2015 година беше извршена од страна на друг ревизор, кој во својот извештај од 4 март 2016 година изразил мислење без резерва.

Дилоит ДОО

Лидија Нануш  
Овластен ревизор  
Директор

Скопје  
22 февруари 2017 година



Александар Аризанов  
Овластен ревизор

**NLB**

Нов пензиски фонд

**ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

**Извештај за нето средствата на ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2016	2015
Парични средства	3	4.685	1.823
Побарувања по основ на вложувања		188	6
<b>Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)</b>	4	<b>456.178</b>	<b>336.710</b>
• Финансиски средства кои се чуваат за тргување		183.314	139.790
• Финансиски средства кои се расположливи за продажба		174.283	144.944
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		98.581	51.976
<b>Вкупни средства (Образец 7)</b>		<b>461.051</b>	<b>338.539</b>
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		1.228	-
Обврски кон пензиското друштво	5	553	366
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		-	19
Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		137	-
Останати обврски на фондот	6	58	1
<b>Вкупни обврски</b>		<b>1.976</b>	<b>386</b>
<b>Нето средства на Фондот</b>		<b>459.075</b>	<b>338.153</b>
Број на издадени сметководствени единици		2.969.860,269841	2.292.008,401293
<b>Вредност на сметководствената единица</b>		<b>154,578083</b>	<b>147,535595</b>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		412.053	304.263
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови		1.052	1
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(21.477)	(13.801)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(549)	(409)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		21.390	12.132
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		47.348	35.216
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	(742)	751
<b>Вкупно обврски во однос на изворите на средства</b>		<b>459.075</b>	<b>338.153</b>

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 2 до 31 се одобрени од Управниот Одбор на 17.02.2017 година и беа потпишани во нивно име од:

  
Мира Шекутковска  
Член на УО



  
Давор Вукадиновиќ  
Претседател на УО

**ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

*(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)*
**Извештај за работењето на ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2016	2015
<b>Приходи од вложувања</b>			
Приходи од камати и амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	8	8.470	6.863
Приходи од дивиденди	9	3.842	3.179
Реализирани капитални добивки (Образец 8)	10	887	2.287
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.276	1.851
Други неспомнати приходи		-	-
<b>Вкупни приходи од вложувања</b>		<b>14.475</b>	<b>14.180</b>
<b>Расходи</b>			
Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	11	4.545	3.386
Расходи по основ на камати		-	-
Реализирани капитални загуби (Образец 8)	12	256	789
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.046	1.748
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	51	89
Други расходи		1	1
<b>Вкупни расходи</b>		<b>5.899</b>	<b>6.013</b>
<b>Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>8.576</b>	<b>8.167</b>
Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)	14	13.045	3.836
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти (Образец 9)		(231)	129
<b>Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>12.814</b>	<b>3.965</b>
<b>Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд</b>		<b>21.390</b>	<b>12.132</b>

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

*(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)*
**Извештај за промените на нето средствата на ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

	Годината завршена на 31 декември	
	2016	2015
Нето добивка/(загуба) од вложувања	8.576	8.167
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	12.814	3.965
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	(1.492)	41
<b>Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд</b>	<b>19.898</b>	<b>12.173</b>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	107.790	87.542
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.051	1
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(7.676)	(4.744)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(140)	(284)
<b>Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд</b>	<b>101.025</b>	<b>82.515</b>
<b>Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата</b>	<b>120.923</b>	<b>94.688</b>
<b>Нето средства</b>		
На почетокот на периодот	338.153	243.465
На крајот на периодот	459.075	338.153

**Број на сметководствени единици**

Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	723.644,660900	599.329,569631
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	7.210,614626	8,437218
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(52.099,579732)	(32.733,534987)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(903,827246)	(1.951,533978)
<b>Број на сметководствени единици</b>	<b>677.851,868548</b>	<b>564.652,937884</b>

**ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

*(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)*
**Финансиски показатели според сметководствени единициза ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

	Годината завршена на 31 декември	
	2016	2015
Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	338.153	243.465
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	2.292.008,401293	1.727.355,463409
<b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот</b>	<b>147,535595</b>	<b>140,946772</b>
Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	459.075	338.153
Број на сметководствени единици на крајот на периодот	2.969.860,269841	2.292.008,401293
<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот</b>	<b>154,578083</b>	<b>147,535595</b>

**Дополнителни показатели и податоци**

Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>	0,011925	0,012103
Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup>	0,022252	0,028444
Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	5,96%	6,16% <sup>5</sup>

<sup>1</sup> Показателот се добива кога збирот од позициите 7 и 11 од Образецот бр. 2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

<sup>2</sup> 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

385.410	287.121
---------	---------

<sup>3</sup> Показателот се добива кога позицијата 15 од образецот бр.2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

<sup>4</sup> Се пресметува согласно формулата од Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови

<sup>5</sup>Реалната стапка на принос за периодот 31.12.2009 - 31.12.2016 сведена на годишно ниво изнесува 4,36%, додека за периодот 31.12.2009-31.12.2015 изнесува 4,25%.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

*(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)*
**Извештај за бројот на сметководствени единици на ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на периодот	2.292.008,401293	290.054
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	723.644,660900	107.790
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	7.210,614626	1.051
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(52.099,579732)	(7.676)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(903,827246)	(140)
<b>Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот</b>	<b>2.969.860,269841</b>	<b>391.079</b>
<b>Вредност на сметководствената единица</b>		
На почетокот на периодот		147,535595
На крајот на периодот		154,578083

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

## **1. Профил на Фондот**

Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија Плус Скопје претставува отворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст "Фондот") кој е основан и работи согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија" бр. 07/2008, 124/2010, 17/2011 и 13/2013).

Фондот е основан врз основа на Одлуката за полноважност на условното одобрение за управување со доброволен пензиски фонд бр. 01-02, донесена од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (Агенцијата), на 28.05.2009 („Службен весник на Република Македонија" бр. 69/2009).

Фондот е основан со цел прибирање на доброволни придонеси, врз основа на потпишани индивидуални договори за членство и врз основа на потпишани договори за вклучување на професионални пензиски шеми во Фондот, организирани и финансирани од работодавачи и здруженија на граѓани. Акумулираните средства од придонеси се инвестираат во финансиски инструменти со цел да се оствари принос кој им припаѓа на членовите на Фондот. Со доброволното капитално финансирано пензиско осигурување се обезбедува дополнителен извор на средства за пензиски надоместок или еднократно користење.

Фондот започна да функционира на 15 јули 2009 година.

Фондот претставува посебен имот, без правен субјективитет, кој го сочинуваат средствата од придонесите на членовите и приносите од инвестираните средства. Фондот е сопственост на неговите членови и поединечните сопственички права на членовите се определени од износот на средства на нивните индивидуални сметки. Средствата на сметката на членот на Фондот се дел од неговиот личен имот. Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување и не можат да бидат предмет на побарување ниту врз нив може да биде спроведено извршување од страна или за сметка на доверител.

Со Фондот управува НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД Скопје, основано на 17.05.2005 година врз основа на Дозвола бр.1 од 04.04.2005 година за основање на друштво за управување со пензиски фондови, издадена од Агенцијата.

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Мајка Тереза бр.1  
1000 Скопје  
Република Македонија

Основачи на Друштвото се Нова Љубљанска Банка д.д. - Љубљана (НЛБ д.д. Љубљана) со учество од 51% во акционерскиот капитал и НЛБ Банка АД - Скопје со учество од 49% во акционерскиот капитал.

Единствена дејност на Друштвото е управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови.

Чувар на имот на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

**ОДФФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016**

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

**1. Профил на Фондот (продолжение)**

Друштвото има склучено договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност на домашниот пазар со Еурохаус АД Скопје и со Комерцијална Банка АД Скопје (до 11.05.2016: Илирика Инвестментс АД Скопје и ТТК Банка АД Скопје), како и АКЈенсен Лтд. Лондон, Ковен енд компани ЛЛЦ и ИнтерКапитал Секјуритис ДОО Загреб за странските пазари.

**Управа**

Управувачката структура на Друштвото на 31 декември 2016 година е следна:

**Надзорен одбор**

Марјета Звер Цанкар	Претседател
Јорданка Грујоска	Член (до 03.06.2016)
Богоја Китанчев	Член (од 03.06.2016)
Круно Абрамовиќ	Член
Кенан Идризи	Независен член

**Управен одбор**

Давор Вукадиновиќ	Претседател
Петер Велкаврх	Заменик претседател (до 22.07.2016)
Мира Шекутковска	Член

**Одговорност за финансиско известување**

Одговорност на Друштвото, за секоја деловна година, е подготовка на финансиски извештаи кои даваат вистинит приказ на финансиската состојба на Фондот, резултатите од неговото работење и промените на нето вредноста на имотот на членовите на пензискиот фонд, во согласност со применливи сметководствени стандарди и водење на соодветни сметководствени евиденции.

Агенцијата го пропишува сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи, дополнителните финансиски извештаи, како и содржината на одделните сметки во сметковниот план („Службен весник на Република Македонија “бр. 138/2008).

Друштвото е одговорно за водење на соодветни сметководствени политики, кои доследно ќе се применуваат и со прифатлива точност ќе ја изразуваат финансиската состојба на Фондот.

Супервизор на капитално финансирано пензиско осигурување е Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС)

(02) 3224-229 [www.mapas.mk](http://www.mapas.mk)

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики**

Содржината на поважните сметководствени политики е изложена во продолжение. Сметководствените политики прикажани во продолжение се применувани конзистентно за сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи.

**2.1 Основи за составување на финансиските извештаи**

Сметководството на Фондот се води согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија “бр. 7/2008, 124/2010,... и 13/2013), Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови („Службен весник на Република Македонија“ бр. 138/2008 и 55/2013) и Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните финансиски извештаи за задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишан од Агенцијата („Службен весник на Република Македонија “бр. 138/2008).

Основните финансиски извештаи се подготвени во илјади македонски денари, а дополнителните извештаи се подготвени во апсолутни износи во македонски денари. На 31 декември 2016 година девизниот курс на денарот во однос на странските валути е следниот:

	31 декември 2016	31 декември 2015
EUR	61,4812	61,5947
USD	58,3258	56,3744
CHF	57,2504	56,9583
GBP	71,8071	83,4617

**2.2 Парични средства**

Паричните средства 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 Вложувања**

Вредноста на средствата на Фондот се утврдува врз основа на пазарната вредност на секое поединечно средство.

Проценката на вредноста на средствата на Фондот, пресметката на вредноста на сметководствената единица и пресметката на стапката на принос се врши согласно Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови пропишан од Агенцијата.

**2.3.1 Класификација**

Финансиските инструменти во кои се инвестирани средствата на Фондот можат да се класифицираат и евидентираат во портфолио за тргување, портфолио расположливи за продажба и портфолио на финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

## **2. Сметководствени политики (продолжение)**

### **2.3. Вложувања (продолжение)**

#### **2.3.1. Класификација (продолжение)**

*Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат за тргување*

Во ова портфолио се класифицираат оние должнички и сопственички хартии од вредност коишто биле стекнати со намера да се тргува со нив на краток рок и да се оствари добивка преку краткорочните флукуации на цената или дилерската мрежа.

Во ова портфолио Друштвото ги класифицира финансиските инструменти за кои постои активен пазар.

*Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање*

Во ова портфолио се класифицирани финансиски инструменти со фиксни или определени плаќања и фиксно доспевање за коишто пензискиот фонд има дефинитивна намера да ги чува до доспевање. Во ова портфолио Друштвото ги класифицира должничките хартии од вредност и орочените депозити.

Во согласност со МСС 39 во случај да се продадат или рекласифицираат дел од средствата кои се држат до доспевање во портфолио расположливо за продажба сите 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.

*Вложувања во финансиски инструменти расположливи за продажба*

Во ова портфолио се класифицирани финансиски инструменти за кои во момент на стекнувањето не постои однапред јасна и цврста намера за какви цели ќе се користат, односно дали со нив ќе се тргува или ќе се чуваат до доспевање.

#### **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.

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

#### **2.3.3 Последователно мерење на вложувањата**

Последователното мерење на финансиските инструменти класифицирани во портфолиото 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

*Белешките на страните од 7 до 31 се составен дел на овие финансиски извештаи*

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

на ефективна каматна стапка 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.

Кај сопственичките хартии од вредност последователното мерење се врши според објективната вредност на денот на проценка на средствата на пензискиот фонд.

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. Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната (дисконтираната) вредност на сите идни парични текови е еднаква на цената на инструментот (вклучувајќи ги сите трансакциони трошоци) и преставува интерна стапка на принос на должничката хартија од вредност. При дисконтирање на идните парични текови, износот кој се дисконтира и бројот на денови за кои се врши дисконтирање се земаат од проспектот 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**

При утврдување на објективната вредност на финансискиот инструмент со кој се тргува во земја членка на Европска Унија или ОЕЦД се користат пазарните цени, кои се резултат од тргување на регулиран секундарен пазар.

Како пазарна вредност на *сопственичките* хартии од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и земјите членки на ОЕЦД се смета цената на последното тргување за тој ден, остварена на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената на предметната хартија од вредност и службено објавена на финансиско-информативниот сервис на Bloomberg. 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.

Како пазарна вредност на *должничките* хартии од вредност со кои се тргува во земја членка на Европска Унија или ОЕЦД се смета цената на последното тргување, службено објавена на финансиско-информативниот сервис на Bloomberg. 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, доколку со инструментот се тргувало во период пократок од 30 дена пред датумот на проценка.

Доколку на финансиско-информативниот сервис Bloomberg не е објавена цена за сопственичките и должничките хартии од вредност, за објективна вредност се зема цена од друг финансиско-информативен сервис, кој на предлог на пензиското друштво е одобрен од Агенцијата.

Објективна вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност.

**ОДФФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016**

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

Само пазарната цена која е резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност, може да се користи за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност, со кои се тргува во Република Македонија.

Пазарна вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Македонија е просечната дневна цена по која се тргувани хартиите од вредност, пондерирана со количината. Од овој просек се исклучени "блок" трансакциите. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината објективна вредност се утврдува врз основа на просечната пондерирана цена од последниот ден во кој имало тргување. Објективната вредност не може да биде утврдена врз основа на просечната пондерирана цена од тргувањето 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 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 промптна 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 нето средствата по удел;
- 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.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

**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 договорена 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.

Во портфолиото до доспевање, хартиите од вредност се депризнаваат при доспевање на дел или целосно доспевање на главница. Реализирани капитални добивки/загуби во Извештајот за работењето нема.

**ОДФФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

**2.3.7 Депризнавање на финансиски инструменти (продолжение)**

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.

**2.3.8 Оштетување на финансиски инструменти**

Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање, загуба поради оштетување се признава кога постои објективен доказ дека е настанато обезвреднување на финансиските инструменти. Износот на загубата поради оштетување кај портфолиото до доспевање се признава како расход во Извештајот за работење.

Кај финансиските инструменти расположливи за продажба, кои се водат по објективна вредност преку ревалоризациони резерви, се признава загуба кога постои објективен доказ дека финансиските инструменти се обезвреднети. Загубата поради оштетување се признава во Извештајот за работењето, но со истовремено нејзино отстранување од ревалоризационата резерва и покрај тоа што финансискиот инструмент не се депризнава.

Друштвото проверува дали сè уште постојат факторите кои довеле до признавање на загуба поради оштетување, на секој датум на известување. Доколку утврди дека истите повеќе не постојат, се врши анулирање/ослободување на претходно признаениот износ на загуба во Извештајот за работењето.

**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.

**ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

	Процент од вкупните средства на фондот
<b>Инвестиции во Република Македонија</b>	До 100%
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени или гарантирани од НБРМ или Република Македонија	80%
Депозити, сертификати за депозит, комерцијални записи, обврзници и хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки во Република Македонија	60%
- Од тоа депозити во банки	30%
Обврзници и комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва кои не се банки и обврзници издадени од единиците на локална самоуправа	40%
- Од тоа обврзници издадени од единиците на локална самоуправа	10%
Акции издадени од домашни акционерски друштва	30%
Документи за удел и акции на инвестициски фондови во Република Македонија	5%
<b>Инвестиции во странство</b>	До 50%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки на државите – членки на ЕУ или ОЕЦД	50%
Должнички хартии од вредност издадени од недржавни, странски компаниии или банки од државите членки на ЕУ или ОЕЦД	30%
Акции издадени од странски компании или банки, со кои се тргува на пазарите во земјите членки на ЕУ или ОЕЦД	30%
Документи за удел, акции и други инструменти издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во држава членка на ЕУ или ОЕЦД	30%

Во Инвестиционата стратегија на ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје се утврдени основните принципи и цели на инвестирањето, очекуваниот принос и прифатениот степен на ризичност, дефинирана е целната структура на портфолиото според основните категории на инструменти и според географската алокација како и максимално дозволените отстапувања.

Друштвото ги инвестира средствата на доброволниот пензиски фонд согласно усвоената Инвестициона стратегија на ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје и Методологија за избор и селекција на финансиски инструменти и алокација на средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

**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 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.

**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.

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.

*Стапка на принос*

Стапката на принос се спресметува во номинален и реален износ, за претходните 84 месец, а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена во проценти, со две децимали.

Доколку фондот 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 првиот јуни односно декември по основањето на фондот до крајот на јуни односно декември кога се прави пресметката.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2.8 Признавање на приходи****2.8.1 Приходи од камати**

Приходите од камати се искажуваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд за сите инструменти кои носат камата. Пресметката на каматата се врши во согласност со договорената, односно пропишаната метода на пресметка за секој одделен финансиски инструмент.

Приходите од камати ги сочинуваат приходите од камати на краткорочни и долгорочни депозити во банки, приходите од камати на должничките инструменти и приходи од камати на трансакциските сметки.

**2.8.2 Приходи од дивиденди**

Приходите од дивиденди се признаваат во моментот кога ќе се утврди правото на примање на дивиденда.

**2.8.3 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.

**2.8.4 Нереализирани капитални добивки/загуби**

Нереализирани капитални добивки/загуби, се признаваат дневно како разлика помеѓу набавната вредност на хартијата од вредност и пазарната вредност.

**2.8.5 Амортизација на дисконт/премија на хартии од вредност**

Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум, вклучуваат приходи и расходи по основ на остварени дисконти и премии при купување на обврзници. 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.

**2.9 Расходи на Фондот****2.9.1 Надоместок за управување со Фондот**

Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,1% (2015: 0,1%) месечно. Надоместокот за управување со Фондот се пресметува на секој датум на проценка на Фондот, со примена на дневна стапка на нето вредноста на Фондот од претходниот ден. Плаќањето на надоместокот за управување со Фондот, на Друштвото, се врши месечно.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)*
**2.9.2 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. Како такви се сметаат трошоците за одржување на сметките во банка, банкарските трошоци и другите трошоци.

**2.10 Странски валути – курсни разлики**

Средствата на Фондот кои се деноминирани во странска валута, при почетното признавање се евидентираат според средниот девизен курс на НБРМ, односно при секое дополнително мерење средствата се проценуваат по средниот девизен курс на НБРМ. 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.

**2.11 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.

**3. Парични средства**

	<b>31 декември 2016</b>	<b>31 декември 2015</b>
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	4.685	1.682
Денарска наменска сметка за инвестиции	-	37
Девизна сметка – EUR	-	-
Девизна сметка – USD	-	104
Девизна сметка – GBP	-	-
Девизна сметка – CHF	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>4.685</b>	<b>1.823</b>

Фондот ги држи денарските и девизните средства на сметките отворени кај банката чувар – Комерцијална банка АД Скопје. Фондот има две наменски денарски сметки: сметка за придонеси и сметка за инвестиции. На сметката за придонеси се остваруваат приливите по основ на наплата на придонесите од членовите на Фондот. По пренесувањето на надоместокот од придонеси на сметката на Друштвото, остатокот на средствата се пренесуваат на сметката за инвестиции. На паричните средства на наменските денарски сметки на Фондот, Банката чувар пресметува и плаќа камата.

Фондот има девизни сметки на кои се евидентираат девизните средства кои ги поседува Фондот во различни валути. На овие сметки се реализираат приливите по основ на инвестициите во финансиски инструменти во странство. На паричните средства на наменската девизна сметка на Фондот, Банката чувар пресметува и плаќа камата.

Преодната девизна сметка се користи при реализацијата на плаќања поврзани со инвестирањето во странство.

**NLB**

Нов пензиски фонд

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***4. Вложувања во хартии од вредност и депозити**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Акции издадени од домашни акционерски друштва	60.762	48.793
Домашни државни обврзници	-	-
Вложувања во акции издадени од компании и банки во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД	59.371	39.027
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на ЕУ и ОЕЦД	63.181	51.970
<b>Финансиски средства кои се чуваат за тргување</b>	<b>183.314</b>	<b>139.790</b>
Краткорочни депозити	7.707	25.850
Долгорочни депозити	50.797	17.931
Домашни државни обврзници	40.077	8.195
<b>Финансиски средства кои се чуваат до достасување</b>	<b>98.581</b>	<b>51.976</b>
Државни записи	-	-
Домашни државни обврзници	167.919	144.944
Странски државни обврзници	6.364	-
<b>Финансиски средства кои се расположливи за продажба</b>	<b>174.283</b>	<b>144.944</b>
<b>Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити</b>	<b>456.178</b>	<b>336.710</b>

Во рамки на долгорочните депозити, сите депозити доспеваат во рок подолг од една година (2015: сите депозити доспеваат во рок подолг од една година).

Во рамките на домашните државни обврзници, кои се чуваат до достасување, со рок на достасување до една година се обврзници во вкупен износ од 686 илјади денари (2015: 205 илјади денари), останатите 39.391 илјади денари (2015: 7.990 илјади денари) доспеваат во период подолг од една година.

**5. Обврски кон Друштвото**

На 31 декември 2016 година Фондот има обврска спрема Друштвото за пресметан надоместок од придонеси во вкупен износ од 111 илјади денари (31 декември 2015 година: 45 илјади денари) и обврска за пресметан надоместок за управување во износ од 442 илјади денари (31 декември 2015 година: 321 илјада денари).

**6. Останати обврски на фондот**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Обврски за данок на дивиденда кај акции и удели од странски изавачи	58	1
<b>Вкупно</b>	<b>58</b>	<b>1</b>

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)*
**7. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба**

На 31 декември 2016 година ревалоризационата резерва на хартиите од вредност расположливи за продажба изнесува (742) илјади денари и истата е намалена во однос на 31 декември 2015 година за 1.493 илјади денари.

**8. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Камата на државни записи		-
Камати од вложувања во домашни државни обврзници	5.930	4.689
Камати од краткорочни депозити	286	218
Камати од долгорочни депозити	1.088	1.050
Камати за наменски сметки во банка чувар	7	21
<b>Вкупно камати</b>	<b>7.311</b>	<b>5.978</b>
<b>Амортизација на дисконт/премија на обврзници</b>	<b>1.159</b>	<b>885</b>
<b>Вкупно</b>	<b>8.470</b>	<b>6.863</b>

**9. Приходи од дивиденди**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Приходи од дивиденди – обични акции од домашни издавачи	2.022	1.903
Приходи од дивиденди – обични акции и фондови од странски издавачи	1.820	1.276
<b>Вкупно</b>	<b>3.842</b>	<b>3.179</b>

**10. Реализирани капитални добивки**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Реализирани капитални добивки – портфолио за тргување	887	2.287
Реализирани капитални добивки – портфолио расположливо за продажба	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>887</b>	<b>2.287</b>

**ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

**11. Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Надоместоци за друштвото за управување со пензиски фондови	4.545	3.386
<b>Вкупно</b>	<b>4.545</b>	<b>3.386</b>

**12. Реализирани капитални загуби**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Реализирани капитални загуби – портфолио за тргување	256	789
Реализирани капитални загуби – портфолио расположливо за продажба	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>256</b>	<b>789</b>

**13. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Брокерски провизии и провизии на банки посредници	24	44
Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	27	45
<b>Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци</b>	<b>51</b>	<b>89</b>

Фондот плаќа брокерски провизии на брокерските куќи согласно склучените договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност. Брокерската провизија за тргување со хартии од вредност на Македонската берза изнесуваше:

- за Еурохаус АД Скопје 0,02% од вкупниот промет на истргувани акции и 0,03% од вкупниот промет на истргувани обврзници и
- за Комерцијална Банка АД Скопје 0,02% од вкупниот промет на истргувани акции и 0,03% од вкупниот промет на истргувани обврзници.

Провизија за банката посредник преку која Фондот купува државни записи и државни обврзници на примарните аукции на Министерството за финансии изнесува:

- 0,027%, со максимален износ на провизија од 11.500,00 МКД за Комерцијална Банка АД Скопје;
- 0,03% провизија или максимум 12.500,00 МКД до 60 милиони МКД и 0,03% провизија над 60 милиони МКД за Халк Банка АД Скопје и
- 0,027% со максимален износ на провизија од 11.500 МКД до 160 милиони МКД и провизија од 0,027% за износ над 160 милиони МКД за Шпаркасе Банка Македонија АД Скопје.

Останатите посреднички провизии при купопродажбата на хартии од вредност се пресметуваат согласно тарифите на Македонската берза и ЦДХВ.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**
**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016**
*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)*

Брокерските и останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност на странските пазари се пресметуваат согласно договорите и тарифите за брокерски работи на странските пазари.

Брокерските провизии и останати посреднички трошоци се однесуваат на инструменти кои се евидентирани во портфолиото за тргување.

**14. Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност**

	31 декември 2016	31 декември 2015
Нереализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност	181.944	152.699
Нереализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност	(168.899)	(148.863)
<b>Вкупно</b>	<b>13.045</b>	<b>3.836</b>

**15. Трансакции со поврзани страни**

Поврзани страни со кои соработува Друштвото во име и за сметка на Фондот се неговите основачи-акционери и лицата поврзани со нив. Заклучно со 31 декември 2016 година Друштвото нема трансакции со поврзани страни.

**16. Управување со ризиците**

Функционирањето на Фондот е изложено на различни видови финансиски и нефинансиски ризици, со различна веројатност на настанување и различно потенцијално влијание врз работењето на Фондот и неговите резултати. Од таа причина Друштвото континуирано врши идентификување, анализа, евалуација, следење и мерење на ризиците, во функција на нивно управување во рамките на дефинираното прифатливо ниво на преземен ризик изразено преку прифатените лимити на изложеност кон одделни ризици, во согласност со законските одредби, интерните акти и добрите практики. Друштвото воспоставува и применува процеси на постојано следење на промените релевантни за соодветната изложеност кон потенцијалните извори на ризици, обезбедувајќи динамички пристап кон управувањето со ризиците.

Целта на Друштвото е да постигне оптимален сооднос помеѓу превземениот ризик и соодветниот принос и да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти за финансискиот резултат на Фондот.

Политиките за управување со ризик се дизајнирани на начин да ги идентификуваат и анализираат релевантните ризици, да дефинираат соодветни лимити на изложеност кон одделни видови на ризици и систем на континуирани и навремени контроли со цел навремено постапување во случај на приближување кон лимитите или нивно надминување. Друштвото обезбедува усогласеност на работењето со законските одредби и интерните акти, и во функција на приспособување кон внатрешните и надворешните промени како и унапредување на процесите на управување со ризиците, заради заштита на интересите на членовите, врши ревидирање на политиките за управување со ризиците.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

**16.1 Ликвидносен ризик**

Ликвидносниот ризик се дефинира како ризик од неможност Фондот навремено и во целост да ги исполни доспеаните обврски. Приливите на средства во Фондот од наплата на придонеси се реализираат врз основа на склучени индивидуални договори и договори за приклучување на професионални пензиски шеми во Фондот. Фондот има обврски за порамнување на трансакциите за купени хартии од вредност, обврски за исплати спрема членовите, обврски спрема Друштвото како и обврски спрема други пензиски фондови по основ на трансфер на членови.

Со цел одржување на оптимално ниво на парични средства за подмирување на ликвидносните потреби, а имајќи ги предвид опортунитетните трошоци кои произлегуваат од одржување на високо ниво на парични средства, ликвидносниот ризик се следи и управува дневно преку соодветни планови за следење на доспевањата на депозитите, должничките хартии од вредност и нивните купони, како и планираните приливи и одливи поврзани со процесот на инвестирање и со процесот на подмирување на обврските.

Дополнително, со цел оптимално усогласување на паричните приливи и одливи, проценување на ризикот од остварување на сценарија кои би довеле до значителни парични одливи и утврдување на начини на подмирување на потенцијалните одливи со минимален негативен ефект врз приносот, на месечно и квартално ниво се изготвуваат подетални анализи и проекции.

На ден 31.12.2016	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	4.685.624	-	-	-	4.685.624
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	183.313.607	-	-	-	183.313.607
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	174.282.655	-	-	-	174.282.655
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	5.770.244	2.680.779	50.740.003	39.390.421	98.581.447
5) Останати средства на пензискиот фонд	187.965	-	-	-	187.965
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>368.240.095</b>	<b>2.680.779</b>	<b>50.740.003</b>	<b>39.390.421</b>	<b>461.051.298</b>
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	1.975.992	-	-	-	1.975.992
<b>9) Вкупно обврски (7+8)</b>	<b>1.975.992</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.975.992</b>
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)	366.264.103	2.680.779	50.740.003	39.390.421	459.075.306
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	366.264.103	368.944.882	419.684.885	459.075.306	

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

На ден 31.12.2015	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	1.822.608	-	-	-	1.822.608
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	139.790.413	-	-	-	139.790.413
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	144.943.531	-	-	-	144.943.531
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	35.469.121	8.517.375	-	7.989.973	51.976.469
5) Останати средства на пензискиот фонд	5.824	-	-	-	5.824
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>322.031.497</b>	<b>8.517.375</b>	-	<b>7.989.973</b>	<b>338.538.845</b>
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	386.021	-	-	-	386.021
<b>9) Вкупно обврски (7+8)</b>	<b>386.021</b>	-	-	-	<b>386.021</b>
<b>Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)</b>	<b>321.645.476</b>	<b>8.517.375</b>	-	<b>7.989.973</b>	<b>338.152.824</b>
<b>Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските</b>	<b>321.645.476</b>	<b>330.162.851</b>	<b>330.162.851</b>	<b>338.152.824</b>	

**16.2 Кредитен ризик**

Кредитниот ризик се дефинира како неможност на страната должник по одреден финансиски инструмент навреме и во целост да ги исполни преземените обврски, што Фондот би го изложило на финансиски загуби.

Во услови на законски пропишани високи критериуми за издавачите на одредени инструменти, релативно висока изложеност кон домашни државни должнички инструменти и изразен прудентен пристап во изборот и управувањето со странски должнички инструменти, кредитниот ризик во најголем дел се однесува на општиот ризик на Република Македонија како и на ризикот кој произлегува од депозитите во домашни банки.

Во функција на следење на кредитниот ризик, во континуитет се следи кредитната способност и општата финансиска состојба на сите издавачи на должничките инструменти во портфолиото на Фондот, како и на банките во кои Фондот има вложени депозити.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје****Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016**

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

На 31 декември 2016 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување (депозити во банки и државни обврзници), додека кај финансиските инструменти кои се чуваат за тргување и кај финансиските инструменти кои се расположливи за продажба, превреднувањето до објективна вредност се врши на дневна основа и се рефлектира во Извештајот за работење на пензискиот фонд и Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд.

Друштвото еднаш годишно врз основа на ревидирани финансиски извештаи врши проценка на секоја одделна банка во која ги вложува средствата на Фондот во депозит, при што го проценува нивото на кредитниот ризик и останатите перформанси на банките. Во текот на годината во континуитет, квартално, се следат финансиските извештаи, извештаите за нивото на сопствените средства и адекватноста на капиталот, и општо состојбите и информациите на пазарот за работењето на банкарскиот сектор и одделните банки со кои соработува Друштвото во име и за сметка на Фондот.

Друштвото на 31 декември 2016 година нема регистрирано задоцнување или неможност за наплата на достасано побарување по основ на главница и камата од вложените депозити во банките или од други должнички инструменти.

**16.3 Пазарен ризик**

Фондот е изложен на пазарни ризици од различни извори, со различна веројатност на настанување и различен потенцијален ефект врз работењето и резултатите на Фондот. Пазарните ризици на хартиите од вредност произлегуваат од можноста за неочекувани и неповолни промени на пазарните цени на хартиите од вредност, каматните стапки како и девизните курсеви кои се изложени на генералните и специфични движења на пазарот а кои можат да негативно да влијаат врз финансискиот резултат на Фондот. Друштвото во континуитет ги проценува пазарните ризици, врши мерење на вредноста изложена на ризик (ВАР) и максималните загуби кои можат да се очекуваат во одреден временски период и со одредена веројатност, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Со временски распоред утврден со интерните акти и во случај на утврдени значителни тековни или очекувани промени во пазарното или регулаторното опкружување, Друштвото спроведува тестирање со утврдени ризични сценарија со што се утврдува влијанието на остварување на одредени претпоставки врз финансискиот резултат на Фондот. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот којшто може да се прифати и којшто редовно се следи.

**16.3.1 Каматен ризик**

Каматниот ризик е поврзан со инструментите во кои се инвестирани средства на Фондот, а кои се со променливи или прилагодливи каматни стапки. Каматниот ризик се следи преку следење на времетраењето, општите трендови на промените на каматните стапки и активности насочени кон управување со каматниот ризик во согласност со можностите и условите на пазарот. Сите должнички хартии од вредност во кои се инвестирани средствата на Фондот се со фиксни каматни стапки.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

**Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки**

На ден 31.12.2016	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во МКД						
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматносно ни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	4.685.624	-	-	-	-	-	4.685.624
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	183.313.607	-	183.313.607
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	174.282.655	174.282.655
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	-	1.910.154	38.240.003	-	-	58.431.290	98.581.447
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	187.965	-	187.965
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>4.685.624</b>	<b>1.910.154</b>	<b>38.240.003</b>	<b>-</b>	<b>183.501.572</b>	<b>232.713.945</b>	<b>461.051.298</b>
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	1.975.992	-	1.975.992
<b>9) Вкупно обврски (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.975.992</b>	<b>-</b>	<b>1.975.992</b>
<b>Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)</b>	<b>4.685.624</b>	<b>1.910.154</b>	<b>38.240.003</b>	<b>-</b>	<b>181.525.580</b>	<b>232.713.945</b>	<b>459.075.306</b>

**ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

На ден 31.12.2015	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во МКД						Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматносно ни	Фиксни каматни стапки	
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	1.822.608	-	-	-	-	-	1.822.608
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	139.790.413	-	139.790.413
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	144.943.531	144.943.531
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	30.340.755	8.142.690	-	-	-	13.493.024	51.976.469
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	5.824	-	5.824
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>32.163.363</b>	<b>8.142.690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139.796.237</b>	<b>158.436.555</b>	<b>338.538.845</b>
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	386.021	-	386.021
<b>9) Вкупно обврски (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>386.021</b>	<b>-</b>	<b>386.021</b>
<b>Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)</b>	<b>32.163.363</b>	<b>8.142.690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139.410.216</b>	<b>158.436.555</b>	<b>338.152.824</b>

**ОДФФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

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

2016	МКД %	ЕУР %	УСД %	ЦХФ %	ГБП %
Средства					
Пари и депозити кај банки	0,50	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	2,64	4,08	2,46	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,35	4,22	0,01	-	-
Обврски					
Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
<b>2015</b>	<b>МКД %</b>	<b>ЕУР %</b>	<b>УСД %</b>	<b>ЦХФ %</b>	<b>ГБП %</b>
Средства					
Пари и депозити кај банки	0,50	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	3,14	4,01	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,40	4,00	-	-	-
Обврски					
Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

**16.3.2 Валутен ризик**

Валутен ризик е ризик од промена на вредноста на финансиските инструменти заради промена на девизните курсеви. Валутниот ризик се контролира преку инвестирање на средствата во инструменти деноминирани во валути кои имаат стабилен сооднос со домашната валута и постигнување и одржување на проценета оптимална валутна диверзификација на вложувањата деноминирани во странска валута. Фондот има обврски деноминирани во друга валута, по основ на вложувања во финансиски инструменти, брокерски провизии и данок на дивиденди.

2016	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	4.685.624	-	-	-	-	4.685.624
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	60.761.570	29.331.891	88.325.967	-	4.894.179	183.313.607
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	10.245.055	160.116.215	3.921.385	-	-	174.282.655
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	56.594.770	40.242.752	1.743.925	-	-	98.581.447
5) Останати средства на пензискиот фонд	10.830	-	177.135	-	-	187.965
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>132.297.849</b>	<b>229.690.858</b>	<b>94.168.412</b>	<b>-</b>	<b>4.894.179</b>	<b>461.051.298</b>
Обврски	694.454	-	1.281.538	-	-	1.975.992

2015	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	1.718.212	-	104.396	-	-	1.822.608
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	48.792.621	19.963.101	68.235.401	-	2.799.290	139.790.413
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	12.273.974	132.669.557	-	-	-	144.943.531
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	35.639.063	16.337.406	-	-	-	51.976.469
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	5.824	-	-	5.824
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>98.423.870</b>	<b>168.970.064</b>	<b>68.345.621</b>	<b>-</b>	<b>2.799.290</b>	<b>338.538.845</b>
Обврски	385.791	-	230	-	-	386.021

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016

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

**16.3.3 Цени на хартиите од вредност**

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност класифицирани во портфолио за тргување и расположливи за продажба поради нивното дневно превреднување по објективна вредност. За управување со ризикот од промена на цената на хартиите од вредност се управува со секторската, географската и валутната диверзифицираност на портфолиото, со цел постигнување на оптимална диверзификација од аспект на оптимизирање на нивото на превземен ризик на ниво на вкупно портфолио, почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата и оправданоста на активностите во поглед на трошоците.

**16.4 Оперативни ризици**

Друштвото има висока контрола на оперативните ризици и истите ги управува согласно со усвоените интерни акти: Политика за управување со ризици во работењето, Методологија за управување со оперативни ризици, План за континуитет во работењето во деловниот процес и План за континуитет во работењето на ИТ. На редовна основа се спроведува ажурирање на интерните акти.

Друштвото, на периодична основа, врши идентификација на потенцијални оперативни ризици со кои може да се соочи при извршувањето на својата активност, како на ризиците од интерна така и од екстерна природа. Управувањето со оперативни ризици се спроведува со помош на оценка на значајноста на идентификуваните и ризици и предложување на мерки за совладување на значајните оперативни ризици.

Тековно се врши следење и информирање за статусот на спроведување на предложените мерки за совладување на ризиците.

**16.5 Ризик на земја**

Ризикот на земја претставува веројатност од промена на одредени внатрешни, надворешни и економски политики кои можат да предизвикаат негативни последици врз сегашната и идната политичка и макроекономска состојба на земјата.

Вкупниот ризик на државата се состои од политички ризик, кредитен ризик, девизен ризик и трансфер ризик. Ризични настани кои можат да се случат и кои можат да го зголемат вкупниот ризик на земјата се следните: пад на бруто домашниот производ на земјата, рецесивна состојба на економијата, преголема задолженост на државата, воена состојба, природни катастрофи и сл.

Негативните последици по инвестициите во одредена земја од настанување на одреден ризичен настан можат да се рефлектираат преку пад на вредноста на инвестициите, депресијација на одредена валута, неможност за наплата на побарувања од одредена земја и др.

**16.6 Ризик од неисполнување на спротивната страна**

Ризикот од неисполнување на спротивната страна постои ако во правниот, односно деловниот однос со договорната страна доаѓа до разлики помеѓу фактичките и договорно и законски определените правила и начини на исполнување на обврските.

**ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје**

**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2016**

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

**16.7 Ризик од работењето на чуварот на имот и ризик од порамнување**

Ризикот на порамнување подразбира ризик на потенцијални загуби кои можат да се случат заради неисполнување на договорената обврска за пренос на сопственоста на хартиите од вредност или преносот на паричните средства во сопственост на пензиските фондови во утврдените рокови.

Ризикот кај банката чувар на имот претставува ризик од неисполнување на договорните обврски, односно неадекватно дејствување на банката чувар на имот.

**16.8 Ризик од промена на законската регулатива**

Овој ризик се манифестира како веројатност да се случи промена во законската регулатива која би имала неповолно влијание на активностите и приносот на фондот. Овој ризик е системски и вон можностите за контрола и управување од страна на Друштвото.

**17. Настани по датумот на известување**

Не постојат материјално значајни настани што се случиле по датумот на известување, а кои би требало да се обелоденат во овие финансиски извештаи.

## **ПРИЛОЗИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

## ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДП НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2016

## (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
<b>Обични акции</b>							
MKALKA101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.532	5.440	8.334.589	5.387	8.253.098	0,11%	1,79%
MKFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	37.830	605.280	42.000	672.000	0,09%	0,15%
MKGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.443	490	7.077.070	580	8.376.940	0,47%	1,82%
MKMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.614	280	6.062.339	260	5.619.640	0,02%	1,22%
MKMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.611	3.823	9.982.980	3.699	9.657.436	0,58%	2,09%
MKONBA101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.200	2.930	3.516.250	3.812	4.574.400	0,27%	0,99%
MKRPV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	268	28.103	7.531.589	34.500	9.246.000	0,67%	2,01%
MKREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	160	41.019	6.563.000	43.000	6.880.000	0,62%	1,49%
MKVTA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	501	8.941	4.479.539	8.755	4.386.255	0,65%	0,95%
MKVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.346	2.600	3.499.600	2.300	3.095.800	0,50%	0,67%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија</b>			<b>57.652.236</b>		<b>60.761.570</b>		<b>13,18%</b>
<b>Обични акции</b>							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	328	6.935	2.274.596	6.182	2.027.675	0,00%	0,44%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	644	4.621	2.976.194	4.242	2.732.012	0,00%	0,59%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	517	4.145	2.143.022	4.182	2.162.167	0,00%	0,47%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	611	5.391	3.293.600	5.456	3.333.895	0,00%	0,72%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	362	5.403	1.955.754	7.181	2.599.524	0,00%	0,56%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	248	9.755	2.419.283	9.653	2.393.832	0,00%	0,52%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	485	4.185	2.029.774	5.429	2.633.261	0,00%	0,57%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	429	4.752	2.038.433	4.728	2.028.271	0,00%	0,44%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.551	1.490	2.310.959	1.475	2.287.146	0,00%	0,50%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	270	8.821	2.381.646	11.153	3.011.226	0,00%	0,65%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	650	3.083	2.003.938	3.723	2.419.746	0,00%	0,52%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	34	43.860	1.491.235	46.220	1.571.490	0,00%	0,34%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10	45.009	450.085	43.737	437.368	0,00%	0,09%
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	230	8.919	2.051.283	8.528	1.961.398	0,00%	0,43%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	433	5.771	2.498.743	6.755	2.925.042	0,00%	0,63%
US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	141	15.839	2.233.254	16.540	2.332.144	0,00%	0,51%
US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	690	2.431	1.677.100	2.418	1.668.549	0,00%	0,36%
US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	390	1.756	684.864	1.843	718.807	0,00%	0,16%
US4062161017 - HALLIBURTON CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	300	1.919	575.695	3.155	946.453	0,00%	0,21%
US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	196	7.427	1.455.842	7.820	1.532.783	0,00%	0,33%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	482	3.616	1.742.916	5.033	2.425.874	0,00%	0,53%
US5184391044 - ESTEE LAUDER COMPANIES - ОБИЧНИ АКЦИИ	455	4.720	2.147.587	4.461	2.029.910	0,00%	0,44%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	690	2.968	2.048.110	3.624	2.500.812	0,00%	0,54%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	335	4.863	1.628.964	6.822	2.285.298	0,00%	0,50%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	661	3.315	2.190.904	3.238	2.140.482	0,00%	0,46%
US9182041080 - VF CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	220	3.509	772.047	3.112	684.570	0,00%	0,15%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	820	2.673	2.191.720	3.113	2.553.014	0,00%	0,55%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	648	3.007	1.948.827	3.214	2.082.889	0,00%	0,45%
Приоритетни акции	21	42.781	898.409	45.017	945.357	0,00%	0,21%
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	21	42.781	898.409	45.017	945.357	0,00%	0,21%
Акции во затворени инвестициони фондови							
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во странство</b>			<b>54.514.586</b>		<b>59.370.995</b>		<b>12,88%</b>
<b>Вкупно вложувања во акции</b>			<b>112.166.821</b>		<b>120.132.565</b>		<b>26,06%</b>

## (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
<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</b>					
MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	10,000,000	9,980,572	10,245,055	8.33%	2.22%
MKMINF20GD68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR	76,811	4,535,124	4,732,503	4.27%	1.03%
MKMINF20GD76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	21,507	1,276,663	1,311,311	0.96%	0.28%
MKMINF20GD84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	46,928	2,781,934	2,848,349	0.68%	0.62%
MKMINF20GD92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	319,761	18,827,653	19,213,557	2.66%	4.17%
MKMINF20GDA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	47,770	2,733,646	2,850,981	0.87%	0.62%
MKMINF20GDB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	70,532	4,076,992	4,170,447	1.18%	0.90%
MKMINF20GDC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	43,308	2,442,010	2,547,433	0.48%	0.55%
MKMINF20DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	244,202	14,075,987	14,289,026	3.05%	3.10%
MKMINF20DDE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	414,453	23,899,829	24,123,608	4.85%	5.23%
MKMINF20DDF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	218,929	12,577,025	12,675,096	1.82%	2.75%
MKMINF20G359 - DO2012/01-0317 26.3.2017 0:0:0 - EUR	32,521	1,976,762	2,089,339	0.79%	0.45%
MKMINF20G267 - DO2012/02-0617 25.6.2017 0:0:0 - EUR	48,686	2,917,987	3,077,620	0.28%	0.67%
MKMINF20G382 - DO2012/13-1017 4.10.2017 0:0:0 - EUR	97,549	5,756,960	6,075,891	4.76%	1.32%
MKMINF20G408 - DO2012/15-1117 1.11.2017 0:0:0 - EUR	16,260	955,368	1,008,609	0.32%	0.22%
MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 0:0:0 - EUR	48,785	2,856,887	3,016,426	0.59%	0.65%
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	65,033	3,866,339	4,043,000	0.92%	0.88%
MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	48,763	2,875,667	3,008,155	2.02%	0.65%
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	19,460	1,144,478	1,197,354	0.39%	0.26%
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	64,846	3,964,691	4,141,237	1.40%	0.90%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	97,274	5,898,563	6,163,516	2.73%	1.34%
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	102,137	6,752,022	6,995,289	6.67%	1.52%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	64,975	3,933,398	4,110,384	2.50%	0.89%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	81,066	4,894,268	5,115,108	1.18%	1.11%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	97,498	5,836,597	6,125,565	2.33%	1.33%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64,861	3,964,291	4,117,024	0.49%	0.89%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	81,242	4,936,776	5,103,001	0.00%	1.11%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64,834	3,921,101	4,053,640	2.06%	0.88%
MKMINF20G77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64,834	3,910,531	4,063,129	0.64%	0.89%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24,313	1,500,405	1,545,851	1.20%	0.34%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24,314	1,500,405	1,543,382	1.00%	0.33%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162,092	10,002,700	10,206,562	12.50%	2.21%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48,787	3,000,810	3,047,306	1.95%	0.66%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56,906	3,500,945	3,540,133	1.56%	0.77%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65,047	4,001,080	4,043,361	1.10%	0.88%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58,227	3,580,967	3,593,261	0.77%	0.78%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129,460	7,962,149	7,969,775	0.91%	1.73%
<b>Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија</b>					
<b>Обврзници издадени или гарантирани од банки</b>					
<b>Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки</b>					
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија</b>		<b>202,619,583</b>	<b>207,995,282</b>		<b>45,11%</b>
<b>Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки</b>					
FR0013131877 - FRTR 0 1/2 05/25/26 CORP 25.5.2026 0:0:0 - EUR	40,000	2,467,037	2,442,510	0,00%	0,53%
US912828R366 - T 1 5/8 05/15/26 GOVT 15.5.2026 0:0:0 - USD	72,000	4,013,120	3,921,385	0,00%	0,85%
<b>Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа</b>					
<b>Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки</b>					
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство</b>		<b>6,480,157</b>	<b>6,363,895</b>		<b>1,38%</b>
<b>Вкупно инвестиции во обврзници</b>		<b>209,099,740</b>	<b>214,359,177</b>		<b>46,49%</b>

## (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 Република Македонија					
Благajнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Удели во отворени инвестициони фондови</b>					
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.069	6.063.585	6.597.315	0,00%	1,43%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	325	1.806.300	1.722.711	0,00%	0,37%
US4642865251 - EDGE ISHARES MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.730	6.755.745	7.326.613	0,01%	1,59%
US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	440	583.216	633.115	0,00%	0,14%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN CAPPED ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.500	3.903.434	4.189.251	0,02%	0,91%
US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	600	956.223	927.730	0,00%	0,20%
US4642868065 - ISHARES INC. - MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.010	2.927.944	3.104.379	0,00%	0,67%
US4642872422 - ISHARES TR IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	200	1.285.449	1.366.923	0,00%	0,30%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	557	2.998.286	3.569.723	0,01%	0,77%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.180	2.252.428	2.858.967	0,00%	0,62%
US4642966065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.110	1.131.054	1.173.067	0,01%	0,25%
US464348226 - BLACK ROCK INC. USA - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.222	8.726.177	9.182.051	0,00%	1,99%
US464348309 - BLACK ROCK INC. USA - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	535	790.957	755.456	0,00%	0,16%
US79463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.366	5.844.492	6.182.263	0,02%	1,34%
US9229083632 - THE VANGUARD GROUP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.135	12.076.800	13.591.477	0,00%	2,95%
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					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>		<b>58.102.089</b>	<b>63.181.042</b>		<b>13,70%</b>
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>		<b>58.102.089</b>	<b>63.181.042</b>		<b>13,70%</b>

**(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	7.694.536	7.707.504	1,67%
Долгорочни депозити	50.400.000	50.797.421	11,02%
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>58.094.536</b>	<b>58.504.925</b>	<b>12,69%</b>

Образец бр. 7

**СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДФП НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС ПО ВИДОВИ НА ФИНАНСИСКИ  
СРЕДСТВА**  
на ден 31.12.2016

<b>ОПИС</b>	<b>Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)</b>	<b>Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд</b>
Акции	120.132.565	26,06%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	214.359.177	46,49%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	63.181.042	13,70%
Парични средства	4.685.624	1,02%
Пласмани и депозити	58.504.925	12,69%
Останати средства	187.965	0,04%
<b>Вкупно средства</b>	<b>461.051.298</b>	<b>100,00%</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**  
за периодот од 01.01.2016 до 31.12.2016

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководстве на вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	<b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>641</b>	<b>2.789.568</b>	<b>3.455.144</b>	<b>665.576</b>
05.12.2016	FR0000131104 - BNP	100	308.298	339.001	30.703
08.06.2016	US4370761029 - HD	60	445.605	421.872	(23.733)
05.12.2016	US46625H1005 - JPM	150	542.401	717.172	174.770
05.12.2016	US6934751057 - PNC	75	364.693	486.145	121.451
21.11.2016	US9078181081 - UNP	256	1.128.570	1.490.955	362.384
	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>6.713</b>	<b>9.776.839</b>	<b>9.742.042</b>	<b>(34.797)</b>
16.03.2016	US4642862100 - HUXU	100	250.133	255.461	5.328
17.03.2016	US4642862100 - HUXU	100	250.133	262.078	11.944
28.03.2016	US4642862100 - HUXU	100	250.133	258.039	7.905
31.03.2016	US4642862100 - HUXU	90	225.120	232.857	7.737
02.06.2016	US4642867075 - EWQ	230	313.910	312.772	(1.137)
07.06.2016	US4642867075 - EWQ	230	313.910	314.821	912
02.06.2016	US4642867562 - EWD	195	308.915	316.532	7.617
07.06.2016	US4642867562 - EWD	195	308.915	320.763	11.847
02.06.2016	US4642868065 - EWG	550	812.045	786.499	(25.546)
07.06.2016	US4642868065 - EWG	550	812.045	793.494	(18.551)
02.06.2016	US4642868552 - EWI	475	351.126	314.710	(36.415)
07.06.2016	US4642868552 - EWI	475	351.126	318.890	(32.236)
08.08.2016	US4642868552 - EWI	410	303.077	248.715	(54.362)
10.08.2016	US4642868552 - EWI	410	303.077	254.907	(48.170)
08.08.2016	US4642877967 - IYE	300	572.651	632.535	59.884
10.08.2016	US4642877967 - IYE	300	572.651	631.160	58.509
02.06.2016	US78463X8487 - CWI	725	1.258.840	1.242.718	(16.122)
07.06.2016	US78463X8487 - CWI	725	1.258.840	1.259.184	343
16.03.2016	US78464A1512 - IBND	140	243.086	246.387	3.300
17.03.2016	US78464A1512 - IBND	130	225.723	234.866	9.143
28.03.2016	US78464A1512 - IBND	140	243.086	249.165	6.078
31.03.2016	US78464A1512 - IBND	143	248.295	255.490	7.195
	<b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>				<b>630.779</b>

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

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**  
за периодот од 01.01.2016 до 31.12.2016

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	Амортизацијата на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фискален датум	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	<b>Обични акции издадени во Република Македонија</b>	<b>57.652.236</b>	<b>60.761.570</b>	-	<b>3.109.334</b>	-	-	-
	MKALKA101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.334.589	8.253.098	-	(81.491)	-	-	-
	MKFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	605.280	672.000	-	66.720	-	-	-
	MKGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.077.070	8.376.940	-	1.299.870	-	-	-
	MKMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.062.339	5.619.640	-	(442.699)	-	-	-
	MKMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.982.980	9.657.436	-	(325.544)	-	-	-
	MKONBA101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.516.250	4.574.400	-	1.058.150	-	-	-
	MKRPRI101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.531.589	9.246.000	-	1.714.411	-	-	-
	MKREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.563.000	6.880.000	-	317.000	-	-	-
	MKVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.479.539	4.386.255	-	(93.284)	-	-	-
	MKVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.499.600	3.095.800	-	(403.800)	-	-	-
	<b>Приоритетни акции издадени во Република Македонија</b>							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
	<b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>53.616.176</b>	<b>58.425.638</b>	-	<b>4.809.462</b>	-	-	-
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.274.596	2.027.675	-	(246.922)	-	-	-
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.976.194	2.732.012	-	(244.182)	-	-	-
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.143.022	2.162.167	-	19.146	-	-	-
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.293.600	3.333.895	-	40.295	-	-	-
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.955.754	2.599.524	-	643.770	-	-	-
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.419.283	2.393.832	-	(25.451)	-	-	-
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.029.774	2.633.261	-	603.487	-	-	-
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.038.433	2.028.271	-	(10.162)	-	-	-
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.310.959	2.287.146	-	(23.814)	-	-	-
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.381.646	3.011.226	-	629.580	-	-	-
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.003.938	2.419.746	-	415.808	-	-	-
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.491.235	1.571.490	-	80.255	-	-	-
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	450.085	437.368	-	(12.718)	-	-	-
	US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.051.283	1.961.398	-	(89.885)	-	-	-
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.498.743	2.925.042	-	426.299	-	-	-
	US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.233.254	2.332.144	-	98.891	-	-	-
	US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.677.100	1.668.549	-	(8.550)	-	-	-
	US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	684.864	718.807	-	33.943	-	-	-
	US4062161017 - HALLIBURTON CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	575.695	946.453	-	370.757	-	-	-
	US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.455.642	1.532.783	-	77.141	-	-	-
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.742.916	2.425.874	-	682.958	-	-	-
	US5184391044 - ESTEE LAUDER COMPANIES - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.147.587	2.029.910	-	(117.677)	-	-	-
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.048.110	2.500.812	-	452.702	-	-	-
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.628.964	2.285.298	-	656.334	-	-	-
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.190.904	2.140.482	-	(50.422)	-	-	-
	US9182041080 - VF CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	772.047	684.570	-	(87.477)	-	-	-
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.191.720	2.553.014	-	361.294	-	-	-
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.948.827	2.082.889	-	134.062	-	-	-
	<b>Приоритетни акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>898.409</b>	<b>945.357</b>	-	<b>46.948</b>	-	-	-
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	898.409	945.357	-	46.948	-	-	-
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</b>	<b>202.619.583</b>	<b>207.995.284</b>	<b>(1.177.676)</b>	-	<b>(320.894)</b>	<b>6.874.269</b>	-
	MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	9.980.572	10.245.055	-	-	-	264.483	-
	MKMINF200D68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR	4.535.124	4.732.503	(46.406)	-	(474)	244.258	-
	MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	1.276.663	1.311.311	(12.810)	-	(2.060)	49.519	-
	MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	2.781.934	2.848.349	(31.117)	-	(3.063)	100.595	-
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	18.827.653	19.213.557	(364.696)	-	(26.577)	777.358	-
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	2.733.646	2.850.981	8.025	-	(4.296)	113.605	-
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	4.076.992	4.170.447	(36.552)	-	(7.074)	137.081	-
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	2.442.010	2.547.433	9.660	-	(3.852)	99.615	-
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	14.075.987	14.289.026	(211.261)	-	(23.060)	447.360	-
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	23.899.829	24.123.608	(454.852)	-	(37.935)	716.566	-
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	12.577.025	12.675.096	(37.666)	-	(29.281)	165.018	-
	MKMINF20G259 - DO2012/01-0317 26.3.2017 0:0:0 - EUR	1.976.762	2.083.339	-	-	(3.671)	110.248	-
	MKMINF20G267 - DO2012/02-0617 25.6.2017 0:0:0 - EUR	2.917.987	3.077.620	-	-	(5.417)	165.050	-
	MKMINF20G382 - DO2012/13-1017 4.10.2017 0:0:0 - EUR	5.756.960	6.075.891	-	-	(11.758)	330.689	-
	MKMINF20G408 - DO2012/15-1117 1.11.2017 0:0:0 - EUR	955.368	1.008.609	-	-	(1.880)	55.120	-
	MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 0:0:0 - EUR	2.856.887	3.016.426	-	-	(5.837)	165.377	-
	MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	3.866.339	4.043.000	-	-	(7.766)	184.427	-
	MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	2.875.667	3.008.155	-	-	(5.797)	138.285	-
	MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	1.144.478	1.197.354	-	-	(2.308)	55.185	-
	MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	3.964.691	4.141.237	-	-	(7.345)	183.891	-
	MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	5.898.563	6.163.516	-	-	(10.928)	275.881	-
	MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	6.752.022	6.995.289	-	-	(12.401)	256.667	-
	MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	3.933.398	4.110.384	-	-	(7.290)	184.277	-
	MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.894.268	5.115.108	-	-	(9.074)	229.914	-
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	5.836.597	6.125.565	-	-	(11.748)	300.716	-

Датум на последна процена	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Него курсни разлики	Амортизација на дисконтог (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксон на фискален период	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.964.291	4.117.024	-	-	(7.340)	160.074	-
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	4.936.776	5.103.001	-	-	(9.135)	175.360	-
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.921.101	4.053.640	-	-	(7.404)	139.944	-
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.910.531	4.063.129	-	-	(7.411)	160.008	-
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.500.405	1.545.851	-	-	(5.256)	50.702	-
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.500.405	1.543.382	-	-	(5.226)	48.203	-
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	10.002.700	10.206.562	-	-	(34.566)	238.427	-
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	3.000.810	3.047.306	-	-	(547)	47.043	-
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.500.945	3.540.133	-	-	(1.375)	40.563	-
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	4.001.080	4.043.361	-	-	(823)	43.104	-
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.580.967	3.593.261	-	-	(105)	12.399	-
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.962.149	7.969.775	-	-	(635)	8.260	-
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	<b>Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки</b>	<b>6.480.157</b>	<b>6.363.895</b>	<b>(312.046)</b>	-	<b>177.430</b>	<b>18.354</b>	-
	FR0013131877 - FRTR 0 1/2 05/25/26 CORP 25.5.2026 0:0:0 - EUR	2.467.037	2.442.510	(23.679)	-	(8.557)	7.709	-
	US912828R366 - T 1 5/8 05/15/26 GOVT 15.5.2026 0:0:0 - USD	4.013.120	3.921.385	(288.368)	-	185.987	10.646	-
	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 Република Македонија							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија							
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови							
	Други ненаведени домашни хартии од вредност							
	Трезорски записи издадени од странски влади							
	Благајнички записи издадени странски централни банки							
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>58.102.089</b>	<b>63.181.042</b>	-	<b>5.078.954</b>	-	-	-
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.063.585	6.597.315	-	533.730	-	-	-
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.806.300	1.722.711	-	(83.589)	-	-	-
	US4642865251 - EDGE ISHARES MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.755.745	7.326.613	-	570.868	-	-	-
	US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	583.216	633.115	-	49.899	-	-	-
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN CAPPED ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.903.434	4.189.251	-	285.817	-	-	-
	US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	956.223	927.730	-	(28.492)	-	-	-
	US4642868065 - ISHARES INC. - MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.927.944	3.104.379	-	176.435	-	-	-
	US4642872422 - ISHARES TR IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.285.449	1.366.923	-	81.474	-	-	-
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.998.286	3.569.723	-	571.438	-	-	-
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.252.428	2.858.967	-	606.540	-	-	-
	US46429B6065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.131.054	1.173.067	-	42.013	-	-	-
	US46434G8226 - BLACK ROCK INC. USA - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	8.726.177	9.182.051	-	455.874	-	-	-
	US46434G8309 - BLACK ROCK INC. USA - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	790.957	755.456	-	(35.500)	-	-	-
	US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.844.492	6.182.263	-	337.771	-	-	-
	US9229083632 - THE VANGUARD GROUP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	12.076.800	13.591.477	-	1.514.677	-	-	-
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>	<b>379.368.650</b>	<b>397.672.785</b>	<b>(1.489.722)</b>	<b>13.044.697</b>	<b>(143.465)</b>	<b>6.892.624</b>	-

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**  
за периодот од 01.01.2016 до 31.12.2016

Приходите/расходите за инструментите кои не се прикажани во Извештајот за нереализирани добивки и загуби заради нивното доспевање или продажба во извештајниот период изнесуваат:

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
	MKMINF200D50 - RMDEN05 31.5.2016 0:0:0 - EUR			(2.169)		2.595	27.688	
	MKMINF20G226 - DO2011/02-0916-DK 29.9.2016 0:0:0 - EUR					(3.465)	82.734	
	MKMINF20G218 - DO2011/01-0916 29.9.2016 0:0:0 - MKD						85.597	

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква 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 оштетување, зависно од видот на средството.

\* Во позицијата амортизација на дисконт е додадена пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на доспевање.