



Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус

Финансиски извештаи за годината што завршува на
31 декември 2017 со Извештај на независен ревизор

СОДРЖИНА

	Страна
Независно ревизорско мислење	1
Извештај за нето средствата	3
Извештај за работењето	4
Извештај за промените на нето средствата	5
Финансиски показатели според сметководствените единици	6
Извештај за бројот на сметководствени единици	7
Белешки кон финансиските извештаи	8–32
Прилози кон финансиски извештаи	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До членовите на Отворен доброволен пензиски фонд - НЛБ Пензија Плус

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

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

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

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

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

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи на Отворен доброволен пензиски фонд - НЛБ Пензија Плус за годината што завршува на 31 декември 2017, се подготвени во сите материјални аспекти, во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување и сметководствената регулатива прифатена во Република Македонија.

Други прашања

Финансиските извештаи на Отворен доброволен пензиски фонд - НЛБ Пензија Плус за годината која што завршува 31 декември 2016 се ревидирани од друг ревизор кој, на 22 февруари 2017 година, изрази мислење без резерва на извештаите.

Ернст и Јанг Овластени Ревизори ДОО Скопје



Владимир Соколовски
Управител



Владимир Соколовски
Овластен ревизор

Скопје,
27 февруари 2018 година

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

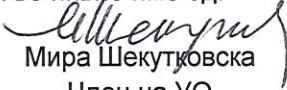
Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2017

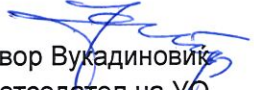
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за нето средствата на ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2017	2016
Парични средства	3	5.794	4.685
Побарувања по основ на вложувања		184	188
Побарувања од други пензиски фондови		410	-
Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)	4	597.251	456.178
• Финансиски средства кои се чуваат за тргување		240.387	183.314
• Финансиски средства кои се расположливи за продажба		209.163	174.283
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		147.701	98.581
Вкупни средства (Образец 7)		603.639	461.051
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		-	1.228
Обврски кон пензиското друштво	5	713	553
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		642	-
Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		-	137
Останати обврски на фондот	6	51	58
Вкупни обврски		1.406	1.976
Нето средства на Фондот		602.233	459.075
Број на издадени сметководствени единици		3.668.683,902176	2.969.860,269841
Вредност на сметководствената единица		164,155073	154,578083
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		539.755	412.053
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови		2.363	1.052
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(35.491)	(21.477)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(2.276)	(549)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		29.272	21.390
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		68.737	47.348
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	(127)	(742)
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		602.233	459.075

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 32 се одобрени од Управниот Одбор на 19.02.2018 година и беа потпишани во нивно име од:


 Мира Шекутовска
 Член на УО


 Давор Вукадиновиќ
 Претседател на УО

Белешките на страните од 8 до 32 се составен дел на овие финансиски извештаи

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2017

(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	
		2017	2016
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	8	11.424	8.470
Приходи од дивиденди	9	4.733	3.842
Реализирани капитални добивки (Образец 8)	10	1.412	887
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		691	1.276
Вкупни приходи од вложувања		18.260	14.475
Расходи			
Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	11	6.241	4.545
Расходи по основ на камати		-	-
Реализирани капитални загуби (Образец 8)	12	336	256
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		859	1.046
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	78	51
Други расходи		-	1
Вкупни расходи		7.514	5.899
Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност		10.746	8.576
Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)	14	19.691	13.045
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти (Образец 9)		(1.165)	(231)
Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност		18.526	12.814
Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд		29.272	21.390

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2017

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

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

	Годината завршена на 31 декември	
	2017	2016
Нето добивка/(загуба) од вложувања	10.746	8.576
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	18.526	12.814
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	615	(1.492)
Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд	29.887	19.898
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	127.702	107.790
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.310	1.051
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(14.014)	(7.676)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(1.727)	(140)
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд	113.271	101.025
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата	143.158	120.923
Нето средства		
На почетокот на периодот	459.075	338.153
На крајот на периодот	602.233	459.075

Број на сметководствени единици

Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	788.985,613708	723.644,660900
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	8.087,567275	7.210,614626
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(87.492,770037)	(52.099,579732)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(10.756,778611)	(903,827246)
Број на сметководствени единици	698.823,632335	677.851,868548

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2017

(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	
	2017	2016
Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	459.075	338.153
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	2.969.860,269841	2.292.008,401293
Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот	154,578083	147,535595
Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	602.233	459.075
Број на сметководствени единици на крајот на периодот	3.668.683,902176	2.969.860,269841
Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот	164,155073	154,578083

Дополнителни показатели и податоци

Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,011985	0,011925
Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,020382	0,022252
Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,22% ⁵	5,96% ⁵

¹ Показателот се добива кога збирот од позициите Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот и Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци од Извештајот за работењето се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

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

³ Показателот се добива кога Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност од Извештајот за работењето се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

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

⁵ Приносот прикажан за 2017 и 2016 година е номинален седумгодишен принос сведен на годишно ниво пресметан согласно Законската регулатива за тој извештаен период. Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,72% за 2017, односно 4,36% за 2016 година.

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2017

(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	2.969.860,269841	391.079
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	788.985,613708	127.702
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	8.087,567275	1.310
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(87.492,770037)	(14.014)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(10.756,778611)	(1.727)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	3.668.683,902176	504.350
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на периодот		154,578083
На крајот на периодот		164,155073

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

1. Профил на Фондот

Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус претставува отворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст "Фондот") кој е основан и работи согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување.

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 Акционерското друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови НЛБ Нов пензиски фонд - 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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

*(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, ТТК Банка АД Скопје и со Комерцијална Банка АД Скопје, како и АКЈенсен Лтд. Лондон, ИнтерКапитал Секјуритис ДОО Загреб и Рајфајзен Банка Интернешнал АГ за странските пазари.

Управа

Управувачката структура на Друштвото на 31 декември 2017 година е следна:

Надзорен одбор

Марјета Звер Цанкар	Претседател
Богоја Китанчев	Член
Круно Абрамовиќ	Член
Кенан Идризи	Независен член (до 26.09.2017)
Гоце Христов	Независен член (од 27.09.2017)

Управен одбор

Давор Вукадиновиќ	Претседател
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.

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

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

(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, Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови 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.

Основните финансиски извештаи се подготвени во илјади македонски денари, а дополнителните извештаи се подготвени во апсолутни износи во македонски денари. На 31 декември 2017 година девизниот курс на денарот во однос на странските валути е следниот:

31 декември 2017 31 декември 2016

EUR	61,4907	61,4812
USD	51,2722	58,3258
CHF	52,5472	57,2504
GBP	69,3087	71,8071

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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

(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 определиви 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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.3. Последователно мерење на вложувањата (продолжение)**

Последователното мерење на финансиските инструменти расположливи за продажба е комбинација од вреднување со амортизирана набавна вредност, со примена на методот 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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

2. Сметководствени политики (продолжение)**2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.4. Објективна вредност (продолжение)**

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.

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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.3. Вложувања (продолжение)****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.

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.6 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.

2.3.7 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 2017

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

2. Сметководствени политики (продолжение)
2.3. Средства на Фондот и стратегија на вложувања (продолжение)

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

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 задолжителниот 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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****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 пресметува 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 2017

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

2. Сметководствени политики (продолжение)**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% (2016: 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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)
2. Сметководствени политики (продолжение)
2.9 Расходи на Фондот (продолжение)
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.

2.9.3 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.

2.9.4 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

	31 декември 2017	31 декември 2016
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	5.762	4.685
Денарска наменска сметка за инвестиции	32	-
Девизна сметка – EUR	-	-
Девизна сметка – USD	-	-
Девизна сметка – GBP	-	-
Девизна сметка – CHF	-	-
Вкупно	5.794	4.685

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.

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

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

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

4. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	31 декември 2017	31 декември 2016
Акции издадени од домашни акционерски друштва	79.515	60.762
Вложувања во акции издадени од компании и банки во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД	78.959	59.371
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на ЕУ и ОЕЦД	81.913	63.181
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	240.387	183.314
Краткорочни депозити	8.608	7.707
Долгорочни депозити	80.234	50.797
Домашни државни обврзници	58.859	40.077
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	147.701	98.581
Домашни државни обврзници	200.969	167.919
Странски државни обврзници	8.194	6.364
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	209.163	174.283
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	597.251	456.178

Во рамки на долгорочните депозити 12.455 илјади денари доспеваат во рок до една година, додека останатите 67.779 илјади денари 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 нема (2016: 686 илјади денари), сите останати обврзници доспеваат во период подолг од една година (2016: 39.391 илјади денари).

5. Обврски кон Друштвото

На 31 декември 2017 година Фондот има обврска спрема Друштвото за пресметан надоместок од придонеси во вкупен износ од 128 илјади денари (31 декември 2016 година: 111 илјади денари) и обврска за пресметан надоместок за управување во износ од 585 илјади денари (31 декември 2016 година: 442 илјади денари).

6. Останати обврски на фондот

	31 декември 2017	31 декември 2016
Обврски за данок на дивиденда кај акции и удели од странски изавачи	44	58
Обврски за погрешно уплатени конвертирани средства	7	
Вкупно	51	58

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

7. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

На 31 декември 2017 година ревалоризационата резерва на хартиите од вредност расположливи за продажба е негативна и изнесува 127 илјади денари и истата е зголемена во однос на 31 декември 2016 година за 615 илјади денари.

8. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

	31 декември 2017	31 декември 2016
Камати од вложувања во домашни државни обврзници	8.123	5.930
Камати од краткорочни депозити	142	286
Камати од долгорочни депозити	2.008	1.088
Камати за наменски сметки во банка чувар	8	7
Вкупно камати	10.281	7.311
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	1.143	1.159
Вкупно	11.424	8.470

9. Приходи од дивиденди

	31 декември 2017	31 декември 2016
Приходи од дивиденди – обични акции од домашни издавачи	2.313	2.022
Приходи од дивиденди – обични акции и фондови од странски издавачи	2.420	1.820
Вкупно	4.733	3.842

Во рамки на приходите од дивиденди-обични акции и фондови од странски издавачи за 2017 година, 291 илјади денари се приходи од дивиденди во акции.

10. Реализирани капитални добивки

	31 декември 2017	31 декември 2016
Реализирани капитални добивки – портфолио за тргување	1.306	887
Реализирани капитални добивки – портфолио расположливо за продажба	106	-
Вкупно	1.412	887

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

(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 2017	31 декември 2016
Надоместоци за друштвото за управување со пензиски фондови	6.241	4.545
Вкупно	6.241	4.545

12. Реализирани капитални загуби

	31 декември 2017	31 декември 2016
Реализирани капитални загуби – портфолио за тргување	270	256
Реализирани капитални загуби – портфолио расположливо за продажба	66	-
Вкупно	336	256

13. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

	31 декември 2017	31 декември 2016
Брокерски провизии и провизии на банки посредници	29	24
Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	49	27
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	78	51

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 обврзници;
- за Комерцијална Банка АД Скопје 0,02% од вкупниот промет на истргувани акции и 0,02% од вкупниот промет на истргувани обврзници и
- за ТТК Банка АД Скопје 0,01% од вкупниот промет на истргувани акции.

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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

13. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци (продолжение)

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 2017	31 декември 2016
Нереализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност	199.095	181.944
Нереализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност	(179.404)	(168.899)
Вкупно	19.691	13.045

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 2017 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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

16. Управување со ризиците (продолжение)
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 31.12.2017	Резидуална рачност 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	5.793.692	-	-	-	5.793.692
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	240.387.336	-	-	-	240.387.336
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	209.163.303	-	-	-	209.163.303
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	457.752	21.952.802	67.400.000	57.889.837	147.700.391
5) Останати средства на пензискиот фонд	594.236	-	-	-	594.236
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	456.396.319	21.952.802	67.400.000	57.889.837	603.638.958
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити					-
8) Останати обврски	1.398.785	7.100	-	-	1.405.885
9) Вкупно обврски (7+8)	1.398.785	7.100	-	-	1.405.885
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)	454.997.534	21.945.702	67.400.00	57.889.837	602.233.073
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	454.997.534	476.943.236	544.343.236	602.233.073	

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

16. Управување со ризиците (продолжение)
16.1 Ликвидносен ризик (продолжение)

На ден 31.12.2016	Резидуална рачност 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
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	368.240.095	2.680.779	50.740.003	39.390.421	461.051.298
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	1.975.992	-	-	-	1.975.992
9) Вкупно обврски (7+8)	1.975.992	-	-	-	1.975.992
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	

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 2017

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***16. Управување со ризиците (продолжение)****16.2 Кредитен ризик (продолжение)**

На 31 декември 2017 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 2017 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 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 утрдува 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.

16.4 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.

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

16. Управување со ризиците (продолжение)
16.4 Каматен ризик (продолжение)
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

На ден 31.12.2017	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	5.793.692	-	-	-	-	-	5.793.692
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	240.387.336	-	240.387.336
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	209.163.303	209.163.303
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	34.973	10.689.923	33.000.000	-	-	103.975.495	147.700.391
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	594.236	-	594.236
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	5.828.665	10.689.923	33.000.000	-	240.981.572	313.138.798	603.638.958
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	1.405.885	-	1.405.885
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	1.405.885	-	1.405.885
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	5.828.665	10.689.923	33.000.000	-	239.575.687	313.138.798	602.233.073

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

16. Управување со ризиците (продолжение)
16.4 Каматен ризик (продолжение)

На ден 31.12.2016	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	Некаматнонос ни	Фиксни каматни стапки	
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
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	4.685.624	1.910.154	38.240.003	-	183.501.572	232.713.945	461.051.298
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	1.975.992	-	1.975.992
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	1.975.992	-	1.975.992
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	4.685.624	1.910.154	38.240.003	-	181.525.580	232.713.945	459.075.306

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

16. Управување со ризиците (продолжение)
16.4 Каматен ризик (продолжение)
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд

2017	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	3,96	2,59	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,22	4,11	-	0,01	-
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					
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	-	-	-	-	-

ОДПФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

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

16. Управување со ризиците (продолжение)
16.5 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.

2017	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	5.793.692	-	-	-	-	5.793.692
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	79.514.814	48.143.967	108.103.866	-	4.624.689	240.387.336
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	10.243.794	190.725.778	8.193.731	-	-	209.163.303
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	88.344.748	58.858.994	-	-	496.649	147.700.391
5) Останати средства на пензискиот фонд	470.628	-	123.608	-	-	594.236
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	184.367.676	297.728.739	116.421.205	-	5.121.338	603.638.958
Обврски	1.361.703	-	44.182	-	-	1.405.885

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
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	132.297.849	229.690.858	94.168.412	-	4.894.179	461.051.298
Обврски	694.454	-	1.281.538	-	-	1.975.992

ОДФ НЛБ Пензија Плус Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2017

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***16. Управување со ризиците (продолжение)****16.6 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.

16.7 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.

16.8 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.

16.9 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 2017

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

16. Управување со ризиците (продолжение)**16.10 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.

16.11 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 ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2017

(1) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.232	5.387	6.636.956	7.497	9.236.058	0,09%	1,53%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	42.000	672.000	55.290	884.640	0,09%	0,15%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.657	583	8.537.868	772	11.312.273	0,48%	1,87%
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	29.604	260	7.706.857	275	8.141.100	0,03%	1,35%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.641	3.699	9.768.436	4.099	10.826.146	0,58%	1,79%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.046	4.217	8.628.800	4.800	9.820.800	0,47%	1,63%
МКRPV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	322	35.042	11.283.500	38.000	12.236.000	0,81%	2,03%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	180	43.111	7.759.993	54.800	9.864.000	0,69%	1,63%
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	501	8.755	4.386.255	7.062	3.538.062	0,65%	0,59%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.346	2.300	3.095.800	2.716	3.655.736	0,50%	0,61%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			68.476.466		79.514.814		13,17%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	388	6.026	2.338.178	5.727	2.221.932	0,00%	0,37%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	644	4.242	2.732.012	4.330	2.788.449	0,00%	0,46%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	417	4.182	1.743.953	4.403	1.836.241	0,00%	0,30%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	611	5.456	3.333.895	5.339	3.262.274	0,00%	0,54%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	325	5.614	1.824.413	5.746	1.867.549	0,00%	0,31%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	412	7.188	2.961.365	7.142	2.942.564	0,00%	0,49%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	258	9.773	2.521.398	11.775	3.038.071	0,00%	0,50%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	435	5.429	2.361.791	5.641	2.453.903	0,00%	0,41%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	349	4.636	1.618.103	4.418	1.541.919	0,00%	0,26%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.101	1.473	3.094.803	1.521	3.195.563	0,00%	0,53%

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
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	220	11.153	2.453.592	15.090	3.319.760	0,00%	0,55%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	830	3.714	3.082.286	3.828	3.177.071	0,00%	0,53%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.807	1.501	2.711.565	1.709	3.087.294	0,00%	0,51%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	629	4.448	2.798.036	5.104	3.210.245	0,00%	0,53%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	40	46.614	1.864.550	54.010	2.160.405	0,00%	0,36%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	41	48.334	1.981.675	59.961	2.458.413	0,00%	0,41%
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	230	8.528	1.961.398	8.916	2.050.734	0,00%	0,34%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	393	6.755	2.654.831	8.677	3.409.980	0,00%	0,56%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	141	16.540	2.332.144	16.334	2.303.064	0,00%	0,38%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	318	6.103	1.940.608	6.419	2.041.168	0,00%	0,34%
US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	690	2.418	1.668.549	2.352	1.623.134	0,00%	0,27%
US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.075	1.692	1.819.118	895	961.802	0,00%	0,16%
US4370761029 - THE HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	196	7.820	1.532.783	9.718	1.904.654	0,00%	0,32%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	325	7.406	2.406.850	7.863	2.555.509	0,00%	0,42%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	642	4.959	3.183.432	5.483	3.520.118	0,00%	0,58%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	345	4.461	1.539.162	6.524	2.250.737	0,00%	0,37%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	630	3.624	2.283.350	4.386	2.763.069	0,00%	0,46%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	395	6.755	2.668.124	7.398	2.922.236	0,00%	0,48%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	661	3.238	2.140.482	2.945	1.946.356	0,00%	0,32%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	820	3.113	2.553.014	2.714	2.225.347	0,00%	0,37%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	898	3.098	2.781.724	3.111	2.793.395	0,00%	0,46%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	21	45.017	945.357	53.651	1.126.676	0,00%	0,19%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			73.832.541		78.959.631		13,08%
Вкупно вложувања во акции			142.309.007		158.474.445		26,25%

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2017

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија					
MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	10.000.000	9.980.055	10.243.794	4,00%	1,70%
MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	10.753	621.349	666.403	0,36%	0,11%
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	31.881	1.860.863	1.942.390	0,69%	0,32%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	239.821	13.887.084	14.182.345	2,66%	2,35%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	38.842	2.240.772	2.356.718	0,88%	0,39%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	61.527	3.522.951	3.679.775	1,23%	0,61%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	42.122	2.410.352	2.516.852	0,54%	0,42%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	234.880	13.338.346	14.034.558	3,36%	2,33%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	386.768	21.831.940	22.850.984	5,09%	3,79%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	236.036	13.319.182	13.973.030	2,19%	2,31%
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	65.033	3.859.118	4.043.276	0,92%	0,67%
MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	48.763	2.869.777	3.008.361	2,02%	0,50%
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	19.460	1.142.314	1.197.436	0,39%	0,20%
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	64.846	3.957.750	4.141.536	1,40%	0,69%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	97.274	5.887.861	6.163.955	2,73%	1,02%
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	102.137	6.680.682	6.934.660	6,67%	1,15%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	64.975	3.925.984	4.110.677	2,50%	0,68%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	81.066	4.885.046	5.115.472	1,18%	0,85%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	97.498	5.825.594	6.126.115	2,33%	1,01%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.957.483	4.117.482	0,49%	0,68%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	81.242	4.927.790	5.103.515	2,47%	0,85%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	3.913.861	4.054.048	2,06%	0,67%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	3.903.381	4.063.580	0,64%	0,67%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.545	1.546.033	1,17%	0,26%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.478.880	1.543.563	0,93%	0,26%

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
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	9.776.570	10.207.761	5,24%	1,69%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	2.918.303	3.047.663	1,95%	0,50%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.389.425	3.540.549	1,17%	0,59%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	3.871.406	4.043.836	0,85%	0,67%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.438.939	3.593.683	0,77%	0,60%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.627.456	7.970.711	0,91%	1,32%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.980.805	3.098.564	0,43%	0,51%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.510.408	1.562.823	0,26%	0,26%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.470.397	1.517.439	0,21%	0,25%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	2.000.540	2.061.955	0,34%	0,34%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	2.000.540	2.054.745	0,44%	0,34%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	7.001.890	7.172.796	3,08%	1,19%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.653.416	12.879.431	4,22%	2,13%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	12.253.308	12.454.371	3,55%	2,06%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	7.892.130	8.015.942	0,88%	1,33%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	3.000.810	3.045.799	0,65%	0,50%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	3.000.810	3.048.552	2,59%	0,51%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	11.002.970	11.103.924	0,98%	1,84%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.500.675	2.516.255	0,47%	0,42%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	3.000.810	3.012.503	0,37%	0,50%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.160.583	2.165.224	1,73%	0,36%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	4.001.080	3.997.480	1,32%	0,66%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија		251.163.230	259.828.564		43,04%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
US912810RU43 - T 2 7/8 11/15/46 15.11.2046 0:0:0 - USD	80.000	4.376.450	4.223.792	0,00%	0,70%
US912828R366 - T 1 5/8 05/15/26 15.5.2026 0:0:0 - USD	82.000	4.409.732	3.969.940	0,00%	0,66%

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа					
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство		8.786.182	8.193.732	0,00%	1,36%
Вкупно инвестиции во обврзници		259.949.412	268.022.296	0,00%	44,40%

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2017

(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					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија		0	0		0,00%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.640	6.282.298	6.210.954	0,00%	1,03%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.249	7.817.144	8.614.867	0,00%	1,43%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	820	4.838.333	5.237.322	0,01%	0,87%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.890	4.275.094	4.391.956	0,00%	0,73%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.730	7.326.613	7.479.260	0,00%	1,24%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.820	4.765.250	4.901.520	0,02%	0,81%
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	970	1.498.133	1.642.218	0,00%	0,27%

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
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	200	1.366.923	1.246.530	0,00%	0,21%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	567	3.693.978	4.467.102	0,01%	0,74%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.610	3.721.169	3.273.038	0,01%	0,54%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	555	586.533	770.875	0,00%	0,13%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.796	10.876.407	11.664.132	0,00%	1,93%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.650	2.102.463	1.966.084	0,00%	0,33%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.594	19.236.177	20.047.033	0,00%	3,32%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		78.386.515	81.912.891		13,57%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		78.386.515	81.912.891		13,57%

Образец бр. 6

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2017

(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	8.596.625	8.608.154	1,43%
Долгорочни депозити	79.800.000	80.233.244	13,29%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	88.396.625	88.841.398	14,72%

Образец бр. 7

**СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС ПО ВИДОВИ НА ФИНАНСИСКИ
СРЕДСТВА**
на ден 31.12.2017

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	158.474.445	26,25%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	268.022.296	44,40%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	81.912.891	13,57%
Парични средства	5.793.692	0,96%
Пласмани и депозити	88.841.398	14,72%
Останати средства	594.236	0,10%
Вкупно средства	603.638.958	100,00%

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2017 до 31.12.2017

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)
	Обични акции издадени во Република Македонија	300	1.616.142	1.709.650	93.508
21.03.2017	MKALKA101011 - ALK	90	484.843	512.550	27.707
21.03.2017	MKALKA101011 - ALK	100	538.714	570.100	31.386
23.03.2017	MKALKA101011 - ALK	110	592.585	627.000	34.415
	Обични акции издадени од странски компании и банки	1.450	6.460.828	6.495.498	34.670
16.03.2017	BE0974293251 - ABI	100	618.193	632.038	13.844
16.03.2017	CH0038863350 - NESN	100	418.214	440.863	22.649
18.01.2017	DE0008404005 - ALV	30	289.576	292.873	3.296
18.01.2017	DE000BASF111 - BAS	50	271.470	273.040	1.570
16.03.2017	FR0000120578 - SAN	200	945.581	1.016.857	71.276
18.01.2017	FR0000121014 - MC	50	557.634	574.215	16.581
20.01.2017	FR0000131104 - BNP	80	297.815	295.968	-1.847
24.02.2017	US0378331005 - AAPL	40	270.212	316.520	46.308
12.09.2017	US09075E1001 - BIVV	70	180.028	203.855	23.827
14.11.2017	US4062161017 - HAL	150	473.226	348.692	-124.534
05.12.2017	US4062161017 - HAL	150	473.226	343.663	-129.564
16.03.2017	US5184391044 - EL	110	490.747	543.338	52.590
08.11.2017	US5949181045 - MSFT	60	217.462	268.023	50.561
20.01.2017	US6934751057 - PNC	40	272.871	268.543	-4.328
24.02.2017	US9182041080 - VFC	220	684.570	677.011	-7.559
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	73.500	4.335.700	4.441.604	105.904
29.03.2017	MKMINF200DF7 - RMDEN15	73.500	4.335.700	4.441.604	105.904
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	40.000	2.475.482	2.409.382	-66.100
07.04.2017	FR0013131877 - FRTR 0 1/2 05/25/26	40.000	2.475.482	2.409.382	-66.100
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	6.781	13.270.292	14.178.101	907.809
17.01.2017	US4642867075 - EWQ	220	316.557	321.807	5.250
18.01.2017	US4642867075 - EWQ	220	316.557	316.699	141
13.10.2017	US4642867646 - EWP	300	463.865	519.025	55.160
18.10.2017	US4642867646 - EWP	300	463.865	517.637	53.772
17.01.2017	US4642868065 - EWG	520	803.123	820.242	17.119
18.01.2017	US4642868065 - EWG	520	803.123	813.056	9.933
07.11.2017	US4642872919 - IXN	65	423.472	536.563	113.091
19.04.2017	US46429B6065 - EPOL	555	586.533	710.567	124.034
22.06.2017	US46434G8309 - EWI UP	535	755.456	814.584	59.128
16.03.2017	US78463X8487 - CWI	3.366	6.182.263	6.646.554	464.291
17.01.2017	US9229083632 - VOO	90	1.077.738	1.085.838	8.099
18.01.2017	US9229083632 - VOO	90	1.077.738	1.075.528	-2.210
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				1.075.791

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

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2017 до 31.12.2017

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревапоријација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Македонија	68.476.466	79.514.814	0	11.038.348	0	0	0
	MKALKA101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.636.956	9.236.058	0	2.599.101	0	0	0
	MKFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	672.000	884.640	0	212.640	0	0	0
	MKGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.537.868	11.312.273	0	2.774.405	0	0	0
	MKMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.706.857	8.141.100	0	434.243	0	0	0
	MKMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.768.436	10.826.146	0	1.057.709	0	0	0
	MKONBA101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.628.800	9.820.800	0	1.192.000	0	0	0
	MKRPPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.283.500	12.236.000	0	952.500	0	0	0
	MKREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.759.993	9.864.000	0	2.104.007	0	0	0
	MKVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.386.255	3.538.062	0	-848.193	0	0	0
	MKVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.095.800	3.655.736	0	559.936	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки	72.887.184	77.832.955	0	4.945.772	0	0	0
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.338.178	2.221.932	0	-116.246	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.732.012	2.788.449	0	56.437	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.743.953	1.836.241	0	92.288	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.333.895	3.262.274	0	-71.621	0	0	0
	DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.824.413	1.867.549	0	43.136	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.961.365	2.942.564	0	-18.801	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.521.398	3.038.071	0	516.673	0	0	0
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.361.791	2.453.903	0	92.112	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.618.103	1.541.919	0	-76.184	0	0	0
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.094.803	3.195.563	0	100.760	0	0	0

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревамортизација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен платим*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.453.592	3.319.760	0	866.168	0	0	0
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.082.286	3.177.071	0	94.785	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.711.565	3.087.294	0	375.729	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.798.036	3.210.245	0	412.208	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.864.550	2.160.405	0	295.856	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.981.675	2.458.413	0	476.738	0	0	0
	US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.961.398	2.050.734	0	89.337	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.654.831	3.409.980	0	755.150	0	0	0
	US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.332.144	2.303.064	0	-29.081	0	0	0
	US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.940.608	2.041.168	0	100.559	0	0	0
	US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.668.549	1.623.134	0	-45.415	0	0	0
	US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.819.118	961.802	0	-857.316	0	0	0
	US4370761029 - THE HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.532.783	1.904.654	0	371.870	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ	2.406.850	2.555.509	0	148.659	0	0	0
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.183.432	3.520.118	0	336.685	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC -	1.539.162	2.250.737	0	711.574	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.283.350	2.763.069	0	479.719	0	0	0
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC -	2.668.124	2.922.236	0	254.112	0	0	0
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.140.482	1.946.356	0	-194.126	0	0	0
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ	2.553.014	2.225.347	0	-327.667	0	0	0
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.781.724	2.793.395	0	11.671	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	945.357	1.126.676	0	181.318	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	945.357	1.126.676	0	181.318	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на	251.163.230	259.828.564	236.204	0	-82.409	8.511.539	0
	MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	9.980.055	10.243.794	0	0	0	263.739	0
	MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	621.349	666.403	8.746	0	2.441	33.867	0
	MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	1.860.863	1.942.390	-12.383	0	3.761	90.149	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	13.887.084	14.182.345	-371.380	0	19.711	646.929	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	2.240.772	2.356.718	10.000	0	2.444	103.501	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	3.522.951	3.679.775	19.280	0	2.661	134.884	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	2.410.352	2.516.852	9.599	0	805	96.095	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	13.338.346	14.034.558	215.101	0	7.600	473.512	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	21.831.940	22.850.984	211.605	0	12.613	794.826	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	13.319.182	13.973.030	145.637	0	15.417	492.794	0
	MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	3.859.118	4.043.276	0	0	306	183.853	0
	MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	2.869.777	3.008.361	0	0	726	137.858	0
	MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	1.142.314	1.197.436	0	0	107	55.015	0
	MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	3.957.750	4.141.536	0	0	459	183.327	0
	MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	5.887.861	6.163.955	0	0	1.090	275.004	0
	MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	6.680.682	6.934.660	0	0	1.320	252.657	0

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревамортизација 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
	MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	3.925.984	4.110.677	0	0	1.001	183.692	0
	MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.885.046	5.115.472	0	0	1.241	229.186	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	5.825.594	6.126.115	0	0	746	299.775	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.957.483	4.117.482	0	0	429	159.570	0
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	4.927.790	5.103.515	0	0	915	174.810	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.913.861	4.054.048	0	0	681	139.507	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.903.381	4.063.580	0	0	690	159.510	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.545	1.546.033	0	0	171	64.317	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.478.880	1.543.563	0	0	365	64.318	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	9.776.570	10.207.761	0	0	2.398	428.793	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.918.303	3.047.663	0	0	301	129.060	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.389.425	3.540.549	0	0	586	150.539	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	3.871.406	4.043.836	0	0	354	172.077	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.438.939	3.593.683	0	0	709	154.035	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.627.456	7.970.711	0	0	780	342.475	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.980.805	3.098.564	0	0	-379	118.137	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.510.408	1.562.823	0	0	-808	53.224	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.470.397	1.517.439	0	0	-1.483	48.525	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.000.540	2.061.955	0	0	-229	61.645	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.000.540	2.054.745	0	0	-4.372	58.577	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	7.001.890	7.172.796	0	0	-23.582	194.487	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.653.416	12.879.431	0	0	-42.213	268.229	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	12.253.308	12.454.371	0	0	-40.822	241.885	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	7.892.130	8.015.942	0	0	-26.235	150.048	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	3.000.810	3.045.799	0	0	-9.881	54.871	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	3.000.810	3.048.552	0	0	-2.894	50.636	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.002.970	11.103.924	0	0	2.766	98.188	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.500.675	2.516.255	0	0	465	15.115	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.000.810	3.012.503	0	0	21	11.672	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.160.583	2.165.224	0	0	-2.205	6.846	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	4.001.080	3.997.480	0	0	-13.384	9.783	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од	8.786.182	8.193.732	344.291	0	-1.061.304	124.563	0
	US912810RU43 - T 2 7/8 11/15/46 15.11.2046 0:0:0 - USD	4.376.450	4.223.792	266.698	0	-492.825	73.469	0
	US912828R366 - T 1 5/8 05/15/26 15.5.2026 0:0:0 - USD	4.409.732	3.969.940	77.594	0	-568.479	51.094	0
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од							
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од							
	Трезорски записи издадени од Владата на Република							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република							
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски							

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
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови							
	Други ненаведени домашни хартии од вредност							
	Трезорски записи издадени од странски влади							
	Благајнички записи издадени странски централни банки							
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	78.386.515	81.912.891	0	3.526.376	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	6.282.298	6.210.954	0	-71.344	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ	7.817.144	8.614.867	0	797.723	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY	4.838.333	5.237.322	0	398.989	0	0	0
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО	4.275.094	4.391.956	0	116.863	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF -	7.326.613	7.479.260	0	152.648	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО	4.765.250	4.901.520	0	136.270	0	0	0
	US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF - УДЕЛИ ВО	1.498.133	1.642.218	0	144.085	0	0	0
	US4642872422 - ISHARES IBOX INVESTMENT GRADE	1.366.923	1.246.530	0	-120.394	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО	3.693.978	4.467.102	0	773.124	0	0	0
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО	3.721.169	3.273.038	0	-448.131	0	0	0
	US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО	586.533	770.875	0	184.342	0	0	0
	US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО	10.876.407	11.664.132	0	787.725	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF -	2.102.463	1.966.084	0	-136.380	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО	19.236.177	20.047.033	0	810.856	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	480.644.933	508.409.632	580.495	19.691.814	-1.143.713	8.636.102	0

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.

Образец бр. 9

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2017 до 31.12.2017

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	Нереализиран а 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
	MKMINF20G259 - DO2012/01-0317 26.03.2017 - EUR			0		7.048	26.111	
	MKMINF20G408 - DO2012/15-1117 01.11.2017 - EUR			0		-113	46.122	
	MKMINF20G382 - DO2012/13-1017 04.10.2017 - EUR			0		-1.093	251.857	
	MKMINF20G267 - DO2012/02-0617 25.06.2017 - EUR			0		10.832	80.467	
	MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 - EUR			0		483	148.112	
	MKMINF200D68 - RMDEN06 31.05.2017 - EUR			10.519		16.627	74.014	
	FR0013131877 - FRTR 0 1/2 05/25/26 25.05.2026 - EUR			23.679		5.872	3.422	
	ВКУПНО			34.197	0	39.656	630.106	

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.