КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ

Годишен Извештај за 2014 година

Иднината, денес!

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА 2014

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ
Годишен извештај за 2014 година

Содржина:

Порака од Претседателот на Управниот одбор 4
Издвоени показатели за пензиските фондови 5
Профил на Друштвото 7
Цели на Друштвото во 2014 година 8
Економското окружување во 2014 година и прогнози за 2015 година 10
Финансиски перформанси на Друштвото 12
Управување со ризици 14
Инвестирање на средствата на фондовите 16
Внатрешна ревизија 18
Продажба 18
Пазарно учество 19
Маркетинг активности и мрежа на агенти 20
Обуки на агентите 21
Информатичко – комуникациска технологија 21
Човечки ресурси 22
Развој и обука на вработените 23
Корпоративно општествена одговорност 24
Корпоративно управување 26
Надзорен одбор 30
Управен одбор 30
Инвестиционен одбор 30
Организациона шема 31
Мрежа на продажни места на друштвото 32
Прилози 33

ПОРАКА ОД ПРЕТСЕДАТЕЛОТ НА УПРАВНИОТ ОДБОР

Друштвото е лидер во нашиот сегмент, во т.н. втор задолжителен и во третиот доброволен столб на пензиско штедење. Кумулативно од почетокот на нашата работа до денеска ја имаме достигнато и надминато нашата цел, а тоа е да се победи "инфлацијата плус 2%". Во 2014 година имавме исклучително поволен резултат за двата пензиски фонда и за друштвото. Прво, задолжителниот пензиски фонд оствари вкупен износ на средства од околу 290 милиони евра, додека добивката од приближно 18 милиони евра за сметка и во име на членовите е најголема досега. Кумулативна заработка на задолжителниот фонд од 2006 до 31.12.2014 е 61 милиони евра, распределена на сметките на членовите. Воедно, се намали влезната провизија на износ од 3,5%, со тенденција на понатамошно намалување низ годините се до 2%. Следно, во доброволниот пензиски фонд оствариве уплати од над 1,5 милиони евра, што е раст од над 40% од година за година. Успеавме да убедиме над 2.500 домашни фирми да воспостават пензиски планови за штедење на начин како тоа што го прават во развиениот свет. И крајно, Друштвото забележа најголема добивка од почетокот на своето работење во износ од 1,215 милиони евра. Друштвото ја заврши годината со капитал од околу 5 милиони евра, а на акционерите во 2014 година подели рекордна дивиденда од 1,1 милион евра. КБ прво пензиско друштво АД Скопје ја заврши 9-та година од своето постоење и навлезе во својата 10-та, јубилејна година. На 19-ти мај 2015 година ќе славиме 10 години од основање на друштвото. Имаме искусен тим на обучени професионалци кои се грижат за потребите на членовите. Во исто време, нашите акционери изградија стабилен бизнис со квалитетни преформанси. Во соработка со Агенцијата за супервизија-МАПАС, Друштвото во 2014 година спроведе активности во однос на новиот Законот за исплата на пензии кој стапи во сила во текот на годината и дополнително превзема нови оперативни операции кои во минатото ги извршуваше Агенцијата. Кога станува збор за инвестирањето на средствата на членовите на пензиските фондови, битно е да се напомене дека КБ Прво пензиско друштво верува во принципот на диверзификација, плаќање на ниски трошоци и дисциплина во инвестирањето. Земајќи во предвид дека исплатите на пензиите од фондовите се долгорочни обврски, во инвестирањето може да се превземе ризикот на вложување на средствата во акции на компании, дома и во странство. Диверзификацијата, или метафоричното ставање на јајцата во повеќе кошнички, експертите велат дека е единствената бесплатна работа во светот на финансиите. Така, нашата цел е да се достигне максимумот дозволен со закон на изложеност кон акции во широк опсег на реномирани компании во странство до 30% од вкупните средства. Инвестирањето според Ворен Бафет е "процес на трансферирањето на куповната моќ на твоите пари денеска на инвестициони професионалци со рационално очекување во иднина да добиеш поголема куповна моќ за тие пари, откако ќе платиш даноци. И, така, купување на диверзификувано портфолио на акции во компании, низ времето, е многу понеризична инестиција отколку да се инвестира во хартии од вредност со фиксен доход, и ќе придобие значително зголемување на куповната моќ". Се инвестира и во домашните компании кои котираат на берза, но во многу помал обем. Останатиот, поголем, дел од средствата се инвестираат во посигурни но помалку доходни вложувања во хартии од вредност со фиксен доход (државни обврзници и банкарски депозити). При инвестирањето во акции во странство, ние не претендираме дека ќе ги најдеме најдобрите можни индивидуални акции, затоа што тоа на долг рок е докажано дека е загубена битка. Туку, ја следиме логиката на упросечување на вложувањата и ставање на парите во фондови кои го реплицираат пазарниот индекс на глобалните акции, или т.н. пасивен начин на инвестирање. Многу битен елемент на оваа филозофија е правење на минимум трошоци за нашите клиенти. Клучна идеја е дека не е можно да избереш активно управуван фонд на акции и да очекуваш дека заработката ќе биде подобра од онаа кај пасивен индексен фонд на одреден подолг временски период, заедно со вклучени провизии за активно управување. Ги следиме сите врвни експерти во светот на инвестирањето и за сега наша звезда водилка се идеите на Џек Богл, основоположникот на Вангард и индексните фондови, Џон Мајнард Кејнз, Роберт Шилер, Јуџин Фама и Ворен Бафет. До денеска, имаме дисциплиниран пристап и многу позитивно искуство од овој начин на инвестирање.

Искрено,

Јанко Тренкоски
Генерален директор на КБ прво пензиско друштво АД Скопје

и.с. Некои статистики за 2014 година од пазарите на капитал:
S&P 500 достигна ниво од 2100; DAX беше е 11000; Доларот во однос на еврото отиде нагоре за 13,7%; Акциите во САД изразени преку S&P 500 се горе во износ од 11,4% (S&P 500 заврши 25,1% горе со ефект на долар или 11,4% без ефект на долар); Европски акции во благ раст во 2014 (Euro Stoxx 50 е 1,20%, а DAX е 2,65%), изминатите 5 години заклучно со 31.12.2014 пасивна стратегија кумулативно изразено преку S&P 500 заработува 85%, преку STOXX 50 заработува 6% а германскиот DAX заработил 65%; Обврзниците во МК се на историски најниско ниво во 2014. На пример, износот на каматната стапка е 2,4% за 3-годишна со девизна клаузула а беше 3,4%, а за 10-годишна е 3,5% на крај на 2014 од 5,0%; МБИ 10 заврши со 6,06% раст; Нафтата доживеа историски пад од 45,87% за само 6 месеци од јули до крај на декември 2014 година од околу 100 долари по барел на 54 долари по барел; Цената на шеќерот падна 20%; Акцијата на Епл(Apple) порасна за 38% и претставува највредна компанија на светот со пазарна капитализација од 643 милијарди долари на крајот на 2014 година, и е најголем учесник во и претставува 3,55% од S&P 500; Инфлација(дефлација) во РМ за 2014 е -0,3%; Раст на БДП во РМ за 2014 е 3,5%; Просечна инфлација за периодот од почеток 2006 до 31.12.2014 е 2,7%; Дивиденден принос од македонски акции заработени од задолжителниот фонд е 4,2% за 2014 година

ИЗДВОЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ПЕНЗИСКИТЕ ФОНДОВИ

За задолжителниот пензиски фонд:

- Број на членови заклучно со 31.12.2014: 195.358 членови и времено распределени лица[1]
- Големина на нето средства во фондот заклучно со 31.12.2014: 17.706.968.075,66 МКД[2]
- **Остварен просечен годишен номинален принос за периодот 31.12.2007 – 31.12.2014 година: 5,21%[3].**
- **Остварен просечен годишен реален принос за периодот 31.12.2007 – 31.12.2014 година: 3,05%[4].**

Наплатуван надоместок од придонеси[5]*	
период	КБ Прво
1.1.2010 – 31.12.2010	5,5%
1.1.2011 – 31.12.2011	4,5%
1.1.2012 – 31.12.2012	4%
1.1.2013 – 31.5.2013	4%
1.6.2013 – 31.12.2013	3,75%
1.1.2014 – 31.12.2014	3,50%

Наплатуван месечен надоместок од вкупни нето средства на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје[6]*	
период	КБ Прво
1.1.2010 – 31.12.2012	0,05%
1.1.2013 – 31.5.2013	0,05%
1.6.2013 – 31.12.2013	0,045%
1.1.2014 – 31.12.2014	0,045%

Надомест за премин[7]*	
број на денови ≤ 720	15 Евра
број на денови > 720	не се наплаќа

*Приносот на Вашата индивидуална сметка е променлив и зависи од приносот на Вашиот задолжителен пензиски фонд и од надоместоците наплатени од вашето друштво кое управува со задолжителниот пензиски фонд.

Трансакциони провизии[8]*	Износ во денари
Вкупен износ на трансакциони провизии во периодот 1.1.2014 – 31.12.2014	558.162,54

- Просечна уплата по член во 2014 година во денари: 1.612 МКД[9]
- Висина на бруто уплати во 2014 година во денари: 2.375.997.955 МКД[10]
- Процентуално учество на средствата на фондот во странски сопственички хартии од вредност: 27,91% или 4.949.894.102,60 МКД[11]
- Процентуално учество на средствата на фондот во домашни државни обврзници: 59,83% или 10.612.996.025,77 МКД [12]

*1,3,4,5,6,7 Извор: Агенција за супервизија – МАПАС
*2,8,9,10,11,12 Извор: КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

За доброволниот пензиски фонд:

- Број на членови заклучно со 31.12.2014: 12.726 членови [1]
- Големина на нето средства во фондот заклучно со 31.12.2014: 262.302.378,53 МКД[2]

- **Остварен просечен годишен номинален принос за периодот 31.12.2009 – 31.12.2014 година: 6,90%[3]***
- **Остварен просечен годишен реален принос за периодот 31.12.2009 – 31.12.2014 година: 4,52%[4]***

Наплатуван надоместок од придонеси [5]*	
Период	КБ Прво
1.1.2010 – 23.4.2010	5,50%
24.4.2010 – 31.12.2012	4%
1.1.2013 – 31. 5.2013	4%
1.6.2013 – 31.12.2013	2,9% (или согласно договор за професионална пензиска шема на компанија)
1.1.2014 – 31.12.2014	2,9% (или согласно договор за професионална пензиска шема на компанија)

Наплатуван месечен надоместок од вкупни нето средства на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје [6]*	
Период	КБ Прво
1.1.2010 – 31.12.2010	0,15%
1.1.2011 – 31.12.2012	0,075%
1.1.2013 – 31.12.2013	0,075%
1.1.2014 – 31.12.2014	0,075%

Надоместок за премин [7]*	
број на денови ≤ 360	10 Евра
број на денови > 360	не се наплаќа

*Приносот на Вашата доброволна индивидуална сметка и/или професионална сметка е променлив и зависи од приносот на Вашиот доброволен пензиски фонд и од надоместоците наплатени од вашето друштво кое управува со доброволниот пензиски фонд.

Трансакциони провизии [8]*	**Износ во денари**
Вкупен износ на трансакциони провизии во периодот 1.1.2014 – 31.12.2014	59.143,37

- Просечна уплата по член во 2014 година во денари: 3.730 МКД[9]
- Висина на бруто уплати во 2014 година во денари: 96.170.770 МКД[10]

[1,3,4,5,6,7] Извор: Агенција за супервизија – МАПАС
[2,8,9,10] Извор: КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

ПРОФИЛ НА ДРУШТВОТО

Друштвото е основано и регистрирано на 19 мај 2005 година, согласно Законот за трговски друштва и Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и со дозвола бр.02-470/3 за основање на Друштво за управување со пензиски фондови и одобрение за управување со КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје издадени од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (во натамошниот текст: Агенцијата). Задолжителниот фонд почна со работа на 31/01/2006 година.
На 20.11.2008 година Агенцијата донесе одлука за издавање на одобрение на Друштвото за управување со задолжителен пензиски фонд со неограничено траење.

На 24/08/2009, Друштвото доби дозвола бр. 02-1534/3 за проширување на дејноста - управување со доброволен пензиски фонд. На 4/12/09, Друштвото доби полноважно одобрение за работа во 3-от столб бр.02-2158/5 за управување на КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд-Скопје. Доброволниот фонд почна со работа на 21/12/2009 година.

Во оригиналната структура на капиталот основачи на Друштвото се:
1. Прва покојнинска дружба дд Љубљана (реорганизирана во Прва Груп во 2007 година), со 51% сопственост во основачкиот капитал на Друштвото односно 765 акции во вкупна номинална вредност од 765.000 ЕУР.
2. Комерцијална Банка АД Скопје, со 49% сопственост во основачкиот капитал на Друштвото односно домашниот партнер учествува со 735.000 евра во основачкиот капитал.
Основната главнина беше поделена на 1.500 обични акции, со номинален износ од 1.000,00 ЕУР и секоја акција дава право на еден глас.

Но, во 2009 година основачите го зголемија капиталот за нови 300.000,00 ЕУР. Новата структура на капиталот е следната:
1. Prva Group plc.Ljubljana, со 51% сопственост во основачкиот капитал на Друштвото односно 918 акции во вкупна номинална вредност од 918.000,00 Евра
2. Комерцијална Банка АД Скопје, со 49% сопственост во основачкиот капитал на Друштвото односно 882 акции во вкупна номинална вредност од 882.000,00 Евра

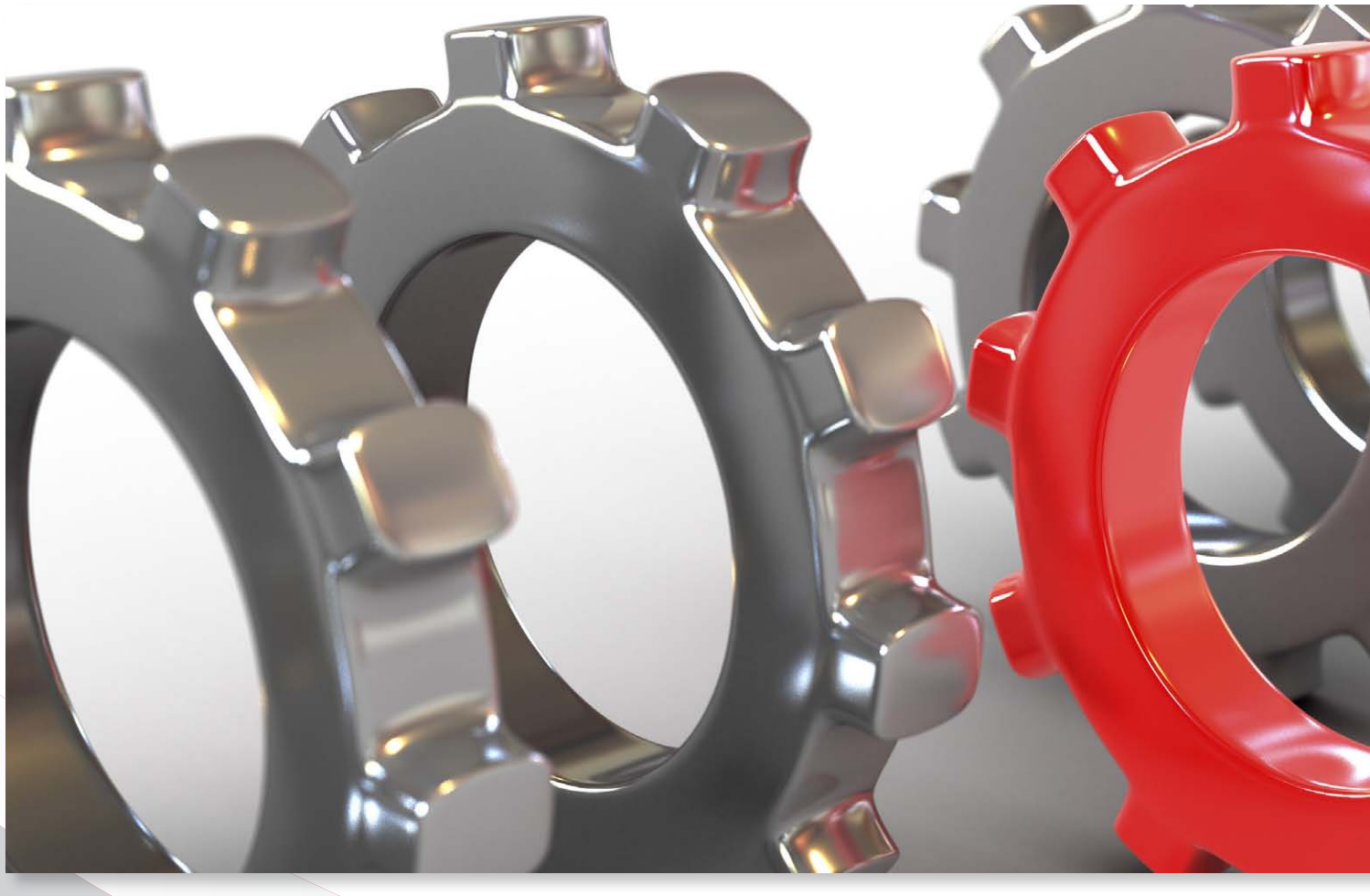
Основната главнина е поделена на 1.800 обични акции, со номинален износ од 1.000,00 ЕУР и секоја акција дава право на еден глас.

ЦЕЛИ НА ДРУШТВОТО ВО 2015 ГОДИНА

- Промоција на реформираниот пензиски систем на јавноста,
- Одржување на пазарното учество во 2-столб,
- Екстензивен раст во продажбата и уплатите на 3-от столб,
- Одржување на конзервативна и внимателна инвестициска стратегија со големи напори кон постигнување на добар принос, како во задолжителниот фонд така и во доброволниот фонд,
- Примена на светски практики за управување со средства,
- Квалитетно комуницирање со членовите на фондовите,
- Одржување на добра и постојана комуникација со регулаторот, Фондот на ПИОМ, Владата и медиумите,
- Одржување на имиџот за сигурно, доверливо, транспарентно и професионално пензиско друштво,
- Зголемување на ИТ капацитетите на многу повисоко ниво преку соработка со Прва груп, МАПАС и ИН2,
- Внимателно следење на потенцијалните ризици: оперативни, пазарни и регулаторни,
- Работна програма за квалитетно образование и континуирано подобрување,
- Зголемување на односите и соработката со акционерите,
- Внесување на нови алатки за зголемување на продуктивноста на работењето
- Зајакнување на второто ниво на менаџмент и митигација на сите ризици посочени од страна на МАПАС, внатрешниот ревизор, одговорното лице за ризици и Надзорниот одбор.

ЕКОНОМСКОТО ОПКРУЖУВАЊЕ ВО 2014 ГОДИНА И ПРОГНОЗИ ЗА 2015 ГОДИНА

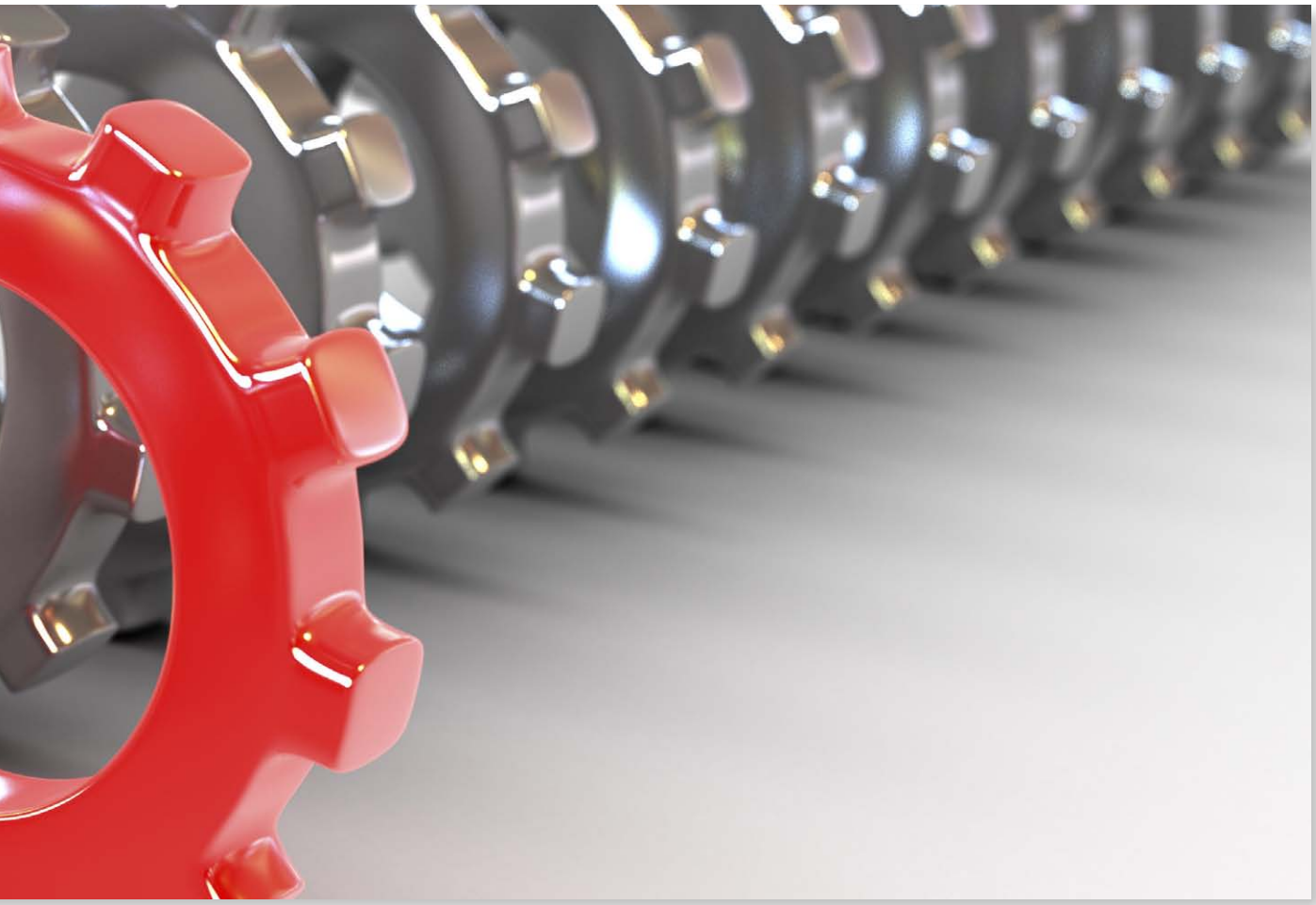
Макроекономска состојба во светот и Р. Македонија



Глобалната економска активност и покрај одредени изолирани случаи на неизвесност и немири се подобри и се очекува во наредните години понатаму да продолжи да расте. Глобалниот раст проектиран од страна на ММФ, изнесува 3,5% во 2015 година и понатаму на 3,8% во 2016 година. Според ММФ поголемите развиени економии се очекува да достигнат просечен раст од 2,4% во 2015 и 2016, додека брзорастечките економии и земјите во развој 4,3% и 4,7% за истиот период. Растот во 2014 година во Еврозоната беше пониска од предвидувањата на аналитичарите а очекувањата за 2015 година се да заврши со раст од 1,5%.

Македонската економија растеше и во 2014 година, при што забележа годишен раст од 3,8%. Проекции на Министерството за финансии за раст на БДП од 4,0% во 2015 година, НБРМ има проекција за економски раст од 4,1% за 2015 година. Главни двигатели на растот во 2015 година ќе бидат извозот и градежништвото. Согласно проекциите пак на Меѓународниот монетарен фонд (World Economic Outlook Database April 2015) во 2015 година се очекува раст на БДП од 3,8%.

Согласно проекциите на Народната банка на Р.Македонија во 2015 година се очекува стапка на инфлација од 1%. Тековната сметка и нивото на девизни резерви се очекува да останат на моменталното (стабилно) ниво.



ФИНАНСИСКИ ПЕРФОРМАНСИ НА ДРУШТВОТО

Во 2014 година Друштвото оствари **нето добивка** од работењето во износ од 74.686.635 денари, **а беше планирана добивка од 77.845.562 денари.***
Помалата добивка во износ од 3.158.927 денари се должи пред се на измените на Законот на данокот на добивка. Како резултат на измените на Законот, Друштвото треба да плати данок на добивка за 2014 година во износ од 8.515.245 денари, што е за 8.279.498 денари повеќе од планираното.*

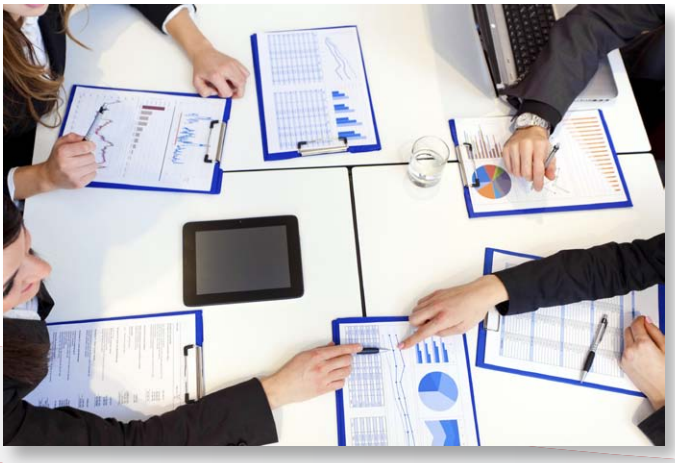
Вкупните расходи на Друштвото за 2014 година изнесуваат **105.422.476** денари, а планирани беа **107.513.073 денари**. Друштвото има пониски трошоци во износ од **2.090.597 денари** и покрај повисоките трошоци за МАПАС, Прва Груп, Комерцијална Банка АД Скопје и банка чувар кои не беа предвидени во планот.*

Поголеми трошоци кои се остварени во 2014 година се:

Реализираните **расходи за склучени договори и останати трошоци за агенти** за задолжителниот и доброволниот пензиски фонд со износ од 2.039.405 денари, а беа планирани 4.914.916 денари.*
Расходите за **МАПАС, ФПИОМ** и **Банка чувар** изнесуваат **31.269.952 денари**, а планирани беа 30.361.773 денари. Повисоките трошоци во износ од 908.179 денари се резултат на поголемиот надоместок за Банка чувар кој влезе во примена во јануари 2014 година (од 0,064% на 0,07% од нето средствата на задолжителниот пензиски фонд.*
Амортизацијата изнесува 3.640.372 денари, а планирани беа 4.044.000 денари. Не се реализираа сите планирани инвестиции.*
Трошоците за плати и други надоместоци на вработените изнесуваат 31.755.626 денари, а планирани беа 33.223.430 денари. Дополнителни трошоци за вработените како што се патни трошоци, дневници, трошоци за образовни услуги и сл. изнесуваат 1.152.416 денари. Овие трошоци во планот не влегуваат во трошоци за плати, и се наведени како други трошоци поврзани со работата.*

Трошоците за услугите на Прва Груп (по основ на услуги за инвестирање, информатички услуги, интерна ревизија, едукација и тренинг на членовите на Управен Одбор и ризици) изнесуваат 12.009.024 денари и на Комерцијална банка АД Скопје за склучени договори, и дистрибутивна мрежа, наем на втора локација и банкарски провизии во износ од 1.994.211 денари.*

** Извор: КБ Прво пензиско друштво АД Скопје*



КБ ПРВ ОТВОРЕН ЗАДОЛЖИТЕЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД

На крајот на 2014 година, нето средствата на Задолжителниот фонд со кои управува Друштвото достигнаа износ од 17,707 милијарди денари (287,92 милиони ЕУР), а планирани беа 17,317 милијарди денари (281,58 милиони ЕУР)[1]
Во Фондот беа уплатени вкупно придонеси во износ од 2,376 милијарди денари (38,63 мил ЕУР) или просечно месечно 198 милиони денари (3,22 милиони ЕУР), а планирани беа 2,396 милијарди денари (38,96 милиони ЕУР)[2].
Просечниот месечен уплатен придонес изнесува 1.612 денари, а планирано беше 1.600 денари. Од почетокот на реформираниот пензиски систем до сега 192.539 членови примиле барем една уплата.[3]
Друштвото има годишен приход од 83,078 милиони денари од влезна провизија што е просечен месечен приход од 6,923 милиони денари и е 99,07% во однос на планот. Друштвото има годишен приход од управувачка провизија со износ од 85,867 милиони денари.[4]
Вредноста на сметководствената единица на 31.12.2014 година изнесува 164,578077.[5]

Со состојба 31.12.2014 год., најголем дел од средствата на задолжителниот фонд, 59,83% Друштвото ги вложи во државни хартии од вредност, 8,35% во депозити кај домашни банки, 2,52% во акции на домашни издавачи, и 27,91% во инвестициски фондови од странски издавачи (ETF).[6]

КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД

Во Фондот беа уплатени вкупно придонеси во износ од 96,170 милиони денари (1,564 милиони ЕУР) или просечно месечно 8,014 милиони денари (130,313 илјади ЕУР), а планирани беа 84,25 милиони денари (1,37 милиони ЕУР).[7]
Од почетокот на реформираниот пензиски систем до сега, 12.726 членови примиле барем една уплата.[8]
Друштвото има годишен приход од 2,495 милиони денари од влезна провизија што е просечен месечен приход од 207.919 денари и е 113,98% во однос на планот. Друштвото има годишен приход од управувачка провизија со износ од 1,79 милиони денари.[9]
Вредноста на сметководствената единица на 31.12.2014 година изнесува 139,908803.[10]

Со состојба 31.12.2014 год., најголем дел од средствата на доброволниот фонд, 46,78% друштвото ги вложи во државни хартии од вредност, 14,71% во депозити кај домашни банки, 8,54% во акции на домашни издавачи, и 26,79% во инвестициски фондови од странски издавачи.[11]

[1,2,3,4,6,7,8,9,11] Извор: КБ Прво пензиско друштво АД Скопје
[5,10] Извор: Агенција за супервизија – МАПАС

УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

Друштвото, по формирањето на Секторот за управување со ризици во 2013 година и воспоставувањето на процедурите за работа, во текот на 2014 година презеде активности за подобрување на работењето на Секторот, а со тоа да обезбеди поголема сигурност и стабилна основа за постигнување на дефинираните цели.

Беа подготвени индикатори за клучни ризици – КРИ (Key Risk Indicators – KRI) како дел од управување со ризиците на компанијата (Enterprise Risk Management - ERM). Индикаторите за клучни ризици се состојат од индикатори за финансиски ризици, пензиски ризици, оперативни ризици и надворешни ризици. За секој КРИ беа дефинирани нивоата на толеранција на ризик, веројатноста и влијанието. Идентификуваните ризици беа мерени на месечно и квартално ниво, а управувањето со ризиците беше во согласност со политиката.

Во 2014 година, се подготви Анализа на влијанијата на бизносот (Business Impact Analysis) која дава опис односно дефиниција на ризиците со нивната почетна веројатност и влијание, начин на следење на нивните измени и измените на прифатливо ниво на ризик. Со BIA се утврдуваат влијанијата на клучните индикатори за ризици врз КБ Прв отворен задолжителен фонд, КБ Прв отворен доброволен фонд и КБ Прво пензиско друштво.

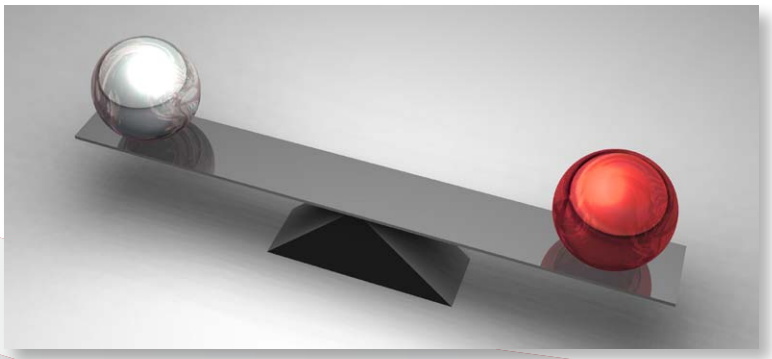
Сигнификантните оперативни ризици од работењето на Друштвото се пријавуваа до Управниот одбор и секторот за управување со ризици, кои предлагаа корективни мерки и ја следеа нивната имплементација се до нивното отстранување.

Друштвото подготвуваше Анализа на приносите на месечно ниво, а споредбата со реперот и таргетите утврдени во Инвестиционата политика за 2014 година ги опфати со Анализа на приносите на полугодишно и годишно ниво.

На месечно ниво се подготвуваа: извештај за ризици, извештај за лимити, извештај за стандардна девијација на приноси и Sharpe ratio, извештај за усогласеност на портфолијата и др.

❍ Ликвидносен ризик

Ликвидоносен ризик е неможност да се извршат достасаните обврски на Друштвото и фондовите.
Со цел да се заштити од овој вид на ризик, Друштвото води евиденција за паричните приливи и одливи, ги проектира истите на долг рок и ја контролира рочната структура на обврските. Управувањето со овој вид на ризик овозможува да се обезбеди солвентност на долг рок.
Со ликвидносниот ризик се управува преку усогласување на инвестициите согласно приливите и одливите на средствата. При инвестирањето се имаат во предвид ликвидноста и длабочината на пазарот. Пред да се инвестираат средствата, задолжително на сметката за инвестирање мора да има доволно парични средства за да се изврши трансакцијата. Приливите/одливите на средства се контролираат на дневно ниво преку Извештајот за парични текови.



❍ Каматен ризик

Каматен ризик претставува ризикот на кој се изложени средствата преку вложување во депозити, обврзници и други должнички хартии од вредност, чија цена се менува во однос со движењето на каматните стапки.
Каматниот ризик се мери на последниот ден од месецот преку модифицирано времетраење (modified duration) која понатаму пак се користи за симулации на различни сценарија.
Каматниот ризик се управува преку усогласување на времето на доспевање на инвестициите (депозити и должнички хартии од вредност) со очекувањата за движење на каматните стапки. Врз база на очекувано движење на каматните стапки на пазарите се управува со дурацијата. Во услови на очекувано зголемување на каматните стапки се намалува дурацијата, а во услови на очекувано намалување на каматните стапки се зголемува дурацијата

❍ Валутен ризик

Валутен ризик претставува ризикот на кој се изложени средствата од промена на девизниот курс.
Валутниот ризик се мери на последниот ден од месецот преку стрес тест со кој се пресметува ефектот од промената на вредноста на валутите (курсни промени).
Валутниот ризик се управува пред сé преку соодветна валутна диверзификација. Еврото како монетарно сидро и денарот како валута преку која се изразени обврските на фондовите и друштво претставуваат доминантни валути во портфолијата, а останатите валути се следат преку движењата на девизниот пазар на дневна основа

❍ Пазарен ризик

Пазарниот ризик е ризик кој како резултат на намалувањето на цените или зголемена волатилност на цените ќе предизвика негативен ефект врз вредноста на средствата на друштвото и фондовите. Пазарниот ризик се јавува како последица на промените на пазарната вредност на инструментите како резултат на економски и неекономски промени.

Пазарниот ризик се мери на последниот ден од месецот со пресметка на VaR – value at risk. Под VaR се подразбира метод на оценување на веројатноста од загуби во вредноста на портфолиото во одреден временски интервал. VaR се изразува и како процент од нето вредноста на средствата на пензиските фондовите. Податоците врз основа на кои се пресметува VaR мора да опфаќаат период од најмалку една година.
- Ризикот од промена на цените се управува преку дневно следење на цените на сите хартии од вредност и преку редовно следење

❍ Кредитен ризик

Кредитниот ризик претставува ризик од загуба како резултат на неисполнувањето на обврските на другата договорна страна во трансакцијата.
Со кредитниот ризик се управува преку: алокација на средства и точно утврдени правила на диверзификација, следење на политичката стабилност на земјата, макроекономска слика, анализа на ликвидноста на секој издавач, следење на кредитниот рејтинг на компаниите и државите, интерна анализа на конкретниот издавач.

❍ Правен ризик

Секоја договорена трансакција треба да биде документирана, во форма на Извештај за купување-продавање, Договор за извршување на конкретна работа - посредници на примарен и секундарен пазар за хартии од вредност, Договор за орочени депозити во банки и друга соодветна документација. За исправно и целосно извршување на овие активности и обезбедување на соодветна документација е одговорен секторот за управување со средства.

ИНВЕСТИРАЊЕ НА СРЕДСТВАТА НА ФОНДОВИТЕ

Управниот одбор на своите седници донесуваше одлуки за инвестирање на средствата на пензиските фондови, врз основа на кои се инвестираа овие средства. Кон крајот на годината беа утврдени редовните годишни Тактики за инвестирање на средствата на задолжителниот и доброволниот фонд, со кои беше уреден начинот на работење на Друштвото во однос на инвестирањето на средствата на пензиските фондови за следната година. Исто така беа подговтени нови Инвестициони Стратегии за Задолжителниот фонд и Инвестиционата Стратегија за Доброволниот фонд. Беше направено и ревидирање на Тактиката за задолжителниот и доброволниот пензиски фонд поради усогласување со актуелната состојба на финансискиот пазар и усогласеност со измените направени во Инвестиционите стратегии.

Во врска со задолжителниот фонд, во текот на цела 2014 година се градеше позиции во акции во странство преку индексни фондови, ЕТФ-и кои котираат на најголемите странски берзи. На тој начин се диверзифицираа голем дел од средствата кои се инвестираат во акции во странство во износ од околу 28% од фондот. Оваа класа на инструменти имаше значаен удел во остварувањето на приносот за 2014 година имајќи го во предвид растот на берзанските идекси во развиените пазари на капитал.

Во однос на доброволниот фонд, во текот на 2014 година, Друштвото инвестираше дел средствата во акции во странство преку индексни фондови, ЕТФ-и кои котираат на најголемите странски берзи. Постепено во текот на годината беше изградена позиција од околу 27%.

Дел од средствата беа инвестирани во акции на компании во Р.Македонија, државни обврзници и депозити во домашни банки.

Дисциплинирано се градеше позиција во сите инструменти во текот на цела 2014 согласно тактитката за годината.

Во текот на 2014 година, во Секторот за управување со средства продолжи со директна релација со повеќе странски дилери/брокери од повеќе европски банки, со што значително се придонесе за подобрување на квалитетот за работа, воспоставување подобра релација, навремено информирање за случувањата на странските пазари.

ВНАТРЕШНА РЕВИЗИЈА

Внатрешната ревизија во Друштвото претставува независна активност на давање на објективно уверување и совет, воспоставена со цел да придонесе кон зголемување на вредноста и подобрување на работата на Друштвото и на пензиските фондови. Таа помага Друштвото и пензиските фондови да ги остварат своите цели, применувајќи систематски, дисциплиниран пристап за процена и подобрување на ефективноста на процесите за управување со ризикот, контролата и управувањето.
Во текот на 2014 година Внатрешната ревизија изврши вкупно 4 планирани редовни прегледи на работата на Друштвото. За наодите од извршените прегледи беа доставувани ревизорски извештаи до Управниот и Надзорниот одбор на Друштвото, во кои се укажуваше на можните ризици со препораки за отстранување на одредени неправилности.

ПРОДАЖБА

Во текот на 2014 година активностите на Друштвото беа насочени во правец на одржување на пазарното учество во делот на задолжителното капитално финансирано пензиско осигурување, при што се посвети особено внимание на квалитетот на услугите што Друштвото ги нуди на новите но и на постоечките членови на Задолжителниот пензиски фонд со кој тоа управува. Во делот на доброволното капитално финансирано пензиско осигурување, се реализираа интензивни активности за привлекување што поголем број на членови и склучување на поголем број на договори за членство во доброволниот пензиски фонд, пред се преку директни презентации на менаџментот на преку 2.500 компании во земјата. Исто така, во главниот фокус на работењето во третиот пензиски столб, беше ставено и зголемувањето на уплатите во Доброволниот пензиски фонд. Преку зголемените продажни активности Друштвото успеа да склучи договори за пензиски планови со 321 компанија.

ПАЗАРНО УЧЕСТВО

ЗА ЗАДОЛЖИТЕЛНИОТ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Број на членови и времено распределени лица[1] (За периодот од 01.01.2014 до 31.12.2014)	50,40%
Големина на нето средства во фондот[2]	53,61%

ЗА ДОБРОВОЛНИОТ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Број на членови[3] (За периодот од 01.01.2014 до 31.12.2014)	29,04%
Големина на нето средства во фондот[4]	51,86%

[1,2,3,4] Извор на податоци: КБ Прво пензиско друштво АД Скопје/Агенција за супервизија МАПАС.

МАРКЕТИНГ АКТИВНОСТИ И МРЕЖА НА АГЕНТИ

Позначајни активности во однос на маркетингот беа: континуирана работа на терен и изнаоѓање на можности за продажба, присутност во медиуми (електронски и пишани) од аспект на давање на изјави, анализи и мислења, објава на огласи во истите, оддржување презентации за карактеристиките на тростолбниот пензиски систем, присуство на индивидуалци на практична работа, заедничка промоција на системот преку финансиска едукација на младите заедно со МТСП, МАПАС и НЛБ НПФ, како и активно учество во работата на стопански комори.

Напоредно со маркетинг активностите во овој период беа превземени и активности за реорганизација на продажната мрежа согласно потребите на Друштвото.

На 31.12.2014 година, Друштвото имаше 157 агенти, од кои 77 агенти склучуваа договори. Во текот на годината, 2 нови агенти беа обучени и регистрирани во Регистарот на агенти на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, 3 агенти станаа неактивни бидејќи не успејаа да го положат дополнителниот испит за агент но повторно станаа агенти откако го положија испитот, 154 кои го положија дополнителниот испит за исплата на пензии и пензиски надоместоци во 2014 година беа пререгистрирани во Регистарот додека пак на 223 агенти им престана статусот на агент заради неактивност, неположување на дополнителниот испит за агент или пак престанок на работен однос.

На крајот на 2014 година, Друштвото имаше 157 агенти кои беа лиценцирани за работа во задолжителното и доброволното пензиско осигурување.

ОБУКИ НА АГЕНТИТЕ

Друштвото одржа една обука за полагање на целосниот испит од новите кандидати за агенти и една обука за агентите на која беа разгледувани неколку важни теми: важноста на почитувањето на законските одредби при вршење на агентски работи, важност на точноста на податоците што агентите ги внесуваат во договорите за членство, процедурата за потпишување на договори за членство во задолжителниот пензиски фонд со повозрасни осигуреници, спречување на перење пари и финансирање на тероризам и постапување со личните податоци стекнати при вршењето на агентските работи и продажба на 3-от пензиски столб.

Исто така, беа реализирани континуирани обуки на помали групи на агенти како редовни активности при посета на другите градови во државата. Овие обуки имаа за цел проширување на познавањата на агентите за доброволното пензиско осигурување и надградба на продажните вештини но и се користеа за постојано потсетување на агентите за важноста од почитувањето на законите, подзаконските акти и интерните правила на Друштвото.

ИНФОРМАТИЧКО - КОМУНИКАЦИСКА ТЕХНОЛОГИЈА

Друштвото во 2014 година работеше на подобрување на достапноста и воведување на нови софтверски решенија за автоматизирање на деловните процеси на компанијата. Се работеше на надградба на апликациите за генерирање на извештаи за фондовите и надградба на апликаците за управување со сметките на членовите на задолжителниот и доброволниот фонд. Во текот на 2014 година, исто така беше подготвено и имплементирано решение за трансфер на членовите помеѓу друштвата во согласност со промените на законот.

Во текот на годината, се работеше на промена и подобрување на инфраструктурата, во делот на системската и комуникациска опрема. Во рамките на информативниот систем, се воведе нова Giga-bit комјутерска мрежа за подобра и побрза комуникација, што резултираше повисоки перформанси на информациониот систем. Во текот на годината беше променета инфраструктура на веб-порталот и на серверот за електронска пошта со миграција на виртуелни серверски платформи. Истотака беше променета интернет врската со нова оптичка комуникација со двоен-редудантен линк.

Како дел од годишниот план за тестирање на Планот за континуитет на работа имаше успешно завршени два теста на секундарната локација на Друштвото. Целта на тестирањето беше да се провери и потврди работењето на Друштвото во случај на природни непогоди или било нарушување на оперативноста на примарната локација на компанијата. Обезбедување континуирана обука за вработените во нашата компанија, останува многу важна цел за Друштвото. Акцентот и оваа година беше ставен на неколку различни области, како што се:

- Правилници и мерки за заштита на личните податоци,
- Обука за безбедност на информативниот систем,
- Планот за континуитет на деловното работење на компанијата и најдобрите практики во итни случаи.

ЧОВЕЧКИ РЕСУРСИ

Друштвото посветува големо внимание на кадровската политика, од моментот на селектирање и прием на работници, се до нивно воведување и пренесување на своето искуство со цел нивна мотивација за работа. Како дополнителна мотивација за своите вработени Друштвото излегува во пресрет преку помагање при нивно стручно усовршување, овозможување на персонален развој и развој во кариерата, унапредување, задржување на своите вработени.

Основни начела врз кои се заснова работењето на Друштвото се:

- ***Тимска работа***
- ***Перфекција во работењето***
- ***Почитување на луѓето и околината***
- ***Лидерство***
- ***Интегритет***
- ***Фокус кон клиентот***

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје со состојба на 31.12.2014 година брои 31 вработен.

РАЗВОЈ И ОБУКИ НА ВРАБОТЕНИТЕ

Професионалното унапредување на вработените значи унапредување и усовршување на работењето на Друштвото, а со тоа и овозможување на професионална и поквалитетна услуга на членовите и идните членови на пензиските фондови со кои управува Друштвото.

Како и секоја година и во текот на 2014 година вработените беа поттикнувани од страна на Менаџментот на Друштвото активно да бараат можности за до-усовршување на своето знаење преку учество на обуки, конференции и полагање на стручни испити во својот делокруг.

Исто така, се овозможи вработен во Друштвото да полага испити за овластен ревизор – Законска регулатива, организиран од страна на Институт на овластени ревизори на РМ. Во текот на годината вработени лица во Друштвото беа испратени на стручно усовршување во Р. Словенија во делот на ИТ активности. Се зазема учество на обуки и советувања во делот на примена на одредени законски прописи и новини во работењето на Друштвото, обука на тема „Справување со бариери и приговори во продажбата" и Обука на тема „Менаџирање на деловните односи со клиентите", организирани од Trtiple S Group, обука на тема „Напредни преговарачки вештини" организирана од Smart events, обука на тема „Advanced Risk Management", организиирана од Министерство за финасии на РМ во соработка со Министерство за финансии на Владата на Луксембург потоа учество на Менаџментот на годишна конференција со подружниците на основачот Прва Груп плц Љубљана и учество на многубројни конференции и семинари како што се: Годишна конференција на CFA, Трета експертска конференција „На патот кон заздравување и одржлив раст во променетото глобално опкружување" организирана од Народна банка на РМ, 5-та годишна конференција за инвестирање „Inside ETFs Europe", Годишна конференција организирана од ЕПИ, Конференција на македонскиот пазар на хартии од вредност 2014 година, Конференција за пензиски фондови, организирана од страна на Берзата на хартии од вредност во Хрватска, 19-та Годишна конференција на АЦИ и друго. Се учествуваше и на Третата регионална конференција Skopje Legal Risk Management 2014, на која улога на предавач зазема и Претседателот на Надзорниот одбор на Друштвото, која го сподели своето искуство во делот на управување со ризици.

Друштвото, исто така ја следеше и работата со правното уредување на создадените односи, преку ангажирање на агентите, преку договор за застапување на друштвото во склучувањето на договорите за членство и вршење на работи на маркетинг, договорно уредување на односите и со другите лица, соработниците, изработката на правни лекови и слично.

КОРПОРАТИВНО ОПШТЕСТВЕНА ОДГОВОРНОСТ

Традиционално, вработените и агентите на Друштвото учествуваа на Скопскиот маратон, кој беше организиран на 11 мај 2014 година. Идејата на Друштвото е од секој поминат метар од поединечно лице да се донира 1 денар во хуманитарни цели, врз основа на избраната должина на патека (трка 5000м, полумаратон и маратон).
Овие акции претставуваат долгогодишна традиција на Друштвото, со што би се придонело да се разбуди свеста на пошироката јавност, да се почитува и помогне на околината.

Водејќи се од претходното искуство, врз основа на Законот за ратификација на договорот меѓу Македонската влада и Владата на Р. Германија за одбегнување на двојно оданочување во однос на даноци на доход и на имот, Друштвото во име и за сметка на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд со кои управува, и во 2014 година побара поврат на данок на исплатена дивиденда на хартија од вредност во Р. Германија, во која се инвестирани средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд.

Со надминување на огромен бирократски бедем повторно е извршен поврат на задржан данок по основ на остварен приход од дивиденда во рамки на инвестирање на средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд со кои управува Друштвото. Со оваа активност на Друштвото средствата добиени врз основа на извршен поврат на задржан данок по основ на приход од дивиденда, директно се пренесени на сметките на членовите на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд.

wizzair.com WIZZ
2475
ВИЗ ЕР СКОПСКИ МАРАТОН
ГРАД СКОПЈЕ 11 МАЈ 2014
2486
11 МАЈ 2014
ИДНИНАТА, ДЕНЕС!

КОРПОРАТИВНО УПРАВУВАЊЕ

Корпоративното управување на Друштвото се темели врз правилата на управување и надзор, утврдени со Кодексот за добро корпоративно управување на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје, донесен од страна на Управниот одбор, а одобрен од страна на Надзорниот одбор на Друштвото.
Согласно Кодексот, корпоративно управување претставува збир на правила со кои се уредуваат начинот, постапките и процесите преку кои органите на надзор и управување, лицата со посебни овластувања и одговорности и раководните лица во Друштвото донесуваат одлуки во врска со управувањето на Друштвото и КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд Скопје и КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд Скопје и начинот како се следи имплементацијата на тие одлуки. Целта на доброто корпоративно управување на Друштвото е обезбедување одговорност и транспарентност во работењето на Друштвото, создавање доверба меѓу органите на надзор и управување и заинтересираните субјекти, особено членовите на пензиските фондови и подобрување на ефикасноста на работењето на Друштвото и пензиските фондови. Надзорниот и Управниот одбор на Друштвото се одговорни за воспоставување на структурата на корпоративното управување на Друштвото.

ПРИМЕНА НА КОДЕКСОТ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВУВАЊЕ НА ДРУШТВОТО

Овластениот актуар, назначен од страна на Друштвото во 2014 година доставуваше потврди со свое мислење до Агенцијата за супервиизја на капитално финансирано пензиско осигурување – МАПАС согласно закон, а за својата работа одговараше пред Управниот одбор на Друштвото.
Помеѓу низата активности кои беа превземени од лицето одговорно за управување со ризици, во 2014 година најголем акцент беше ставен на советување на Управниот одбор при носење на инвестициони одлуки, зајакнување на следењето и на идентификацијата, мерењето и контролата на состојбата на оперативните ризици, контролата над управувањето со средствата на фондовите кое се спроведува врз основа на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и Правилниците (подзаконските акти) и други активности.
Во рамки на активностите на усогласеност на работењето на Друштвото со прописите, континуирано се следеа сите нови прописи и измените и дополнувањата на постојните прописи, кои се однесуваат на работењето на Друштвото, уште во фаза на нивната подготовка. Во текот на 2014 година во македонското законодавство беа донесени низа закони и подзаконски акти кои се од интерес на работењето на Друштвото, меѓу кои најзначајни за работата на Друштвото беа: Законот за изменување и дополнување на Законот за работни односи, Законот за вработување и осигурување во случај на невработеност, Законот за пензиско и инвалидско осигурување, како и Правилници донесени од Агенцијата – МАПАС.

Членовите на Надзорниот одбор, Управниот одбор и раководните лица во Друштвото имаат фидуцијарна должност да работат единствено во корист на интересите на членовите и пензионираните членови на пензиските фондови. Оваа должност ја спроведуваа со примена на високи стандарди на етика и интегритет и без судир на интереси и обезбедија нејзина примена од страна на секој вработен и работно ангажиран во Друштвото.

Членовите на Надзорниот одбор, Управниот одбор, лицата со посебни овластувања и раководните лица во Друштвото, при управувањето и контролата на инвестирањето на средствата на пензиските фондови применуваа степен на грижа, делотворност и вештини кои би ги применувал разумен човек при инвестирање на сопствените средства. Надзорниот одбор во текот на 2014 година се запознаваше со целокупното работење на Друштвото преку разгледување и усвојување на извештаи, политики и други документи кои се доставуваа на редовните состаноци, но по потреба дополнително се информираше од страна на Управниот одбор.
Имајќи ја во предвид процедурата за исплата на средства, односно стапувањето во сила на Законот за исплата на пензии и пензиски надоместоци од капитално финансирано пензиско осигурување (01.03.2014 година), како и донесување на 9 нови правилници поврзани со исплата на пензии и пензиски надоместоци од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување - МАПАС, но и поради исполнување на својата фидуцијарна должност кон членовите, Управниот одбор и претставници на Друштвото учествуваа во работни средби и состаноци со преставници од поврзаните институции во Р.М. кои ќе обезбедат примена на овој закон и подзаконските акти.

ОРГАНИ ЗА УПРАВУВАЊЕ И ИНВЕСТИРАЊЕ НА СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИТЕ ФОНДОВИ НА ДРУШТВОТО

Во текот на 2014 година, органите на управување на Друштвото ги вршеа своите активности согласно законските прописи и Статутот на Друштвото:

Собранието на акционери во 2014 година одржа 3 седници. На седницата на Собранието, одржана на 25.03.2014 година, беа усвоени редовните извештаи и Годишната сметка на Друштвото.
Собранието на Друштвото го свикува Управниот одбор на Друштвото, односно Надзорниот одбор кога тоа е предвидено со закон, по сопствена иницијатива или барање на акционер во согласност со закон.

Надзорниот одбор на Друштвото во 2014 година одржа вкупно 3 седници, а беа донесени 4 одлуки без одржување на седници.

Надзорниот одбор го избира Собранието на Друштвото. Надзорниот одбор брои 4 (четири) члена, од кој еден независен член.
Од редот на членовите на Надзорниот одбор членовите избираат претседател на Надзорниот одбор, кој ги свикува и претседава со седниците на Надзорниот одбор. Во отсуство на претседателот на Надзорниот одбор присутните на седницата избираат член кој ќе го заменува претседателот на седницата.
Мандатот на членовите на Надзорниот одбор е 4 (четири) години.
Надзорниот одбор одржува најмалку четири состаноци и тоа секои три месеци во текот на годината.
Надзорниот одбор најмалку еднаш годишно врши оценка на работењето на Управниот одбор на Друштвото која се состои од оценка на:

- Постигнување на стратешките цели на Друштвото;
- Спроведување на деловниот план и програма за работа на Друштвото и пензиските фондови;
- Спроведување на инвестиционите стратегии на пензиските фондови;
- Структура и функционирање на системите на внатрешна контрола и управување со ризици;
- Примена на интерните правила и процедури;
- Квалитет на процесите за финансиско известување и
- Усогласеност на работењето на членовите на Управниот одбор со законите и подзаконските акти.

Управниот одбор на Друштвото своето работење го остваруваше на редовни седници. Во текот на 2014 година Управниот одбор одржа вкупно 67 седници.
Во 2014 година Управниот одбор на Друштвото беше составен од 2 члена. Членовите на Управниот одбор го застапуваат Друштвото во односите со трети лица.
Управниот одбор на Друштвото определува раководни лица во Друштвото и го надгледува нивното работење. Управниот одбор најмалку еднаш годишно врши оценка на работењето на секој вработен и работно ангажиран во Друштвото.

Инвестициониот одбор е советодавно стручно тело избрано од Управниот одбор кое врз основа на движењата и состојбите на финансискиот пазар и анализа на финансиските инструменти, даваше предлози на Управниот одбор за инвестирање на средствата на пензиските фондови во одделни инструменти.
Друштвото ги инвестираше средствата на членовите на пензиските фондови во согласност со строго дефинирани правила и принципи и супервизија вршена од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, додека Чуварот на имот ги чува средствата на фондовите одвоено од средствата на Друштвото.
Одговорен за донесување и спроведување на одлуките за инвестирање на средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд е Управниот одбор на Друштвото. Лицата вклучени во процесот на инвестирање на средствата на пензиските фондови при носење на инвестиционите одлуки ги земаа во предвид советите и препораките дадени од одговорното лице за управување со ризици. Друштвото има посебен Сектор за управување со средства кој директно ги спроведуваше одлуките на Управниот одбор на Друштвото.
Во текот на 2014 година Инвестициониот одбор одржа вкупно 12 редовни седници.

ПОСТАПКА И КВАЛИФИКАЦИИ ЗА ИЗБОР НА ЧЛЕН НА НАДЗОРЕН И УПРАВЕН ОДБОР НА ДРУШТВОТО

За избор или реизбор на член на Надзорен и Управен одбор, Друштвото доставува барање со документација за одобрение до Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување – МАПАС, 60 дена пред истекот на мандатот на постојниот член на Управен/Надзорен одбор. Постапката и документите за добивање одобрение од Агенцијата се уредени со Правилникот за начин и постапка за избор на член на Управен одбор и Надзорен одбор на пензиско друштво, донесен од страна на Агенцијата – МАПАС.

За член на Надзорен одбор и Управен одбор на Друштвото може да се именува лице кое освен условите предвидени со Законот за трговски друштва, ги исполнува и следните услови:

- да има високо образование;
- да има работно искуство од најмалку 5 години во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управување со средства и инвестирање, управување со задолжителни и/или доброволни пензиски фондови или финансиски услуги од кои 3 години работно искуство на раководна позиција;
- да не издржува прекршочна санкција забрана за вршење на професија, дејност или должност во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управување со средства и инвестирање, управување со задолжителни и/или доброволни пензиски фондови или финансиски услуги;
- да не издржува казна за кривично дело од областа на финансии и банкарството и предизвикување на стечај на правно лице;
- да поседува добра репутација со што ќе се обезбеди сигурно и стабилно работење на Друштвото и пензиските фондови

Дополнително, член на Управниот одбор треба да ги исполни и следните услови:

- да ги познава прописите од областа на капиталното финансирано пензиско осигурување и
- да достави програма за работење на Друштвото и пензиските фондови од својот делокруг на работа до Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување.

Најмалку еден од членовите на Управниот одбор треба да има положен испит за инвестиционен советник или друг соодветен испит од надлежна институција во странство.
При изборот на членови на Надзорниот одбор на Друштвото се назначува кои членови се избираат како независни членови на Надзорниот одбор.
Дополнителни услови кои треба да ги исполнува независен член на Надзорниот одбор се да:

- немало материјален интерес или деловен однос со пензиското друштвото како деловен партнер или како раководно лице, член на управен одбор или член на надзорен одбор во деловниот партнер на пензиското друштво во последните пет години;
- не било вработено, не е член на управен одбор или член на надзорен одбор на пензиското друштво во последните пет години;
- не е поврзано лице на пензиското друштво, вработен во поврзано лице на пензиското друштво или застапува поврзано лице на пензиското друштво;
- не е поврзано физичко лице со член на управен одбор или надзорен одбор на пензиското друштво и
- не работело и не работи во друштво за ревизија кое во последните три години вршело надворешна ревизија на работењето на пензиското друштво

Членовите на Надзорниот одбор, Управниот одбор, лицата со посебни овластувања и одговорности и раководните лица во Друштвото треба да имаат соодветна управувачка и оперативна компетентност заради извршување на должностите кои им се доделени и секогаш да бидат информирани за прашањата кои се однесуваат на нивниот делокруг на работа.
Бројот на членови, критериумите, начинот за избор и мандатот на Надзорниот и Управниот одбор се уредени со Статутот на Друштвото. Начинот на работа, свикување и одржување на седници на Надзорниот и Управниот одбор детално се уредува со Деловникот за работа на Надзорниот одбор на Друштвото и Деловникот за работа на Управниот одбор на Друштвото. Нивниот состав и начинот на работа треба да обезбеди независно, автономно, самостојно и слободно изразување на ставовите и мислењата на секој член.
Членовите на Надзорниот одбор, Управниот одбор, лицата со посебни овластувања и одговорности и раководните лица во Друштвото треба да имаат услови за континуирана обука преку нивно запознавање со меѓународните искуства и добрите практики на управување со пензиско друштво и пензиски фонд, особено во областите каде се констатирани слабости и потреба од унапредување.

НАДЗОРЕН ОДБОР

Состав на Надзорниот одбор:
Претседател – Аленка Жнидаршич Крањц
Член – Милица Георгиева
Член – Јанез Крањц
Независен член – Сашо Арсов

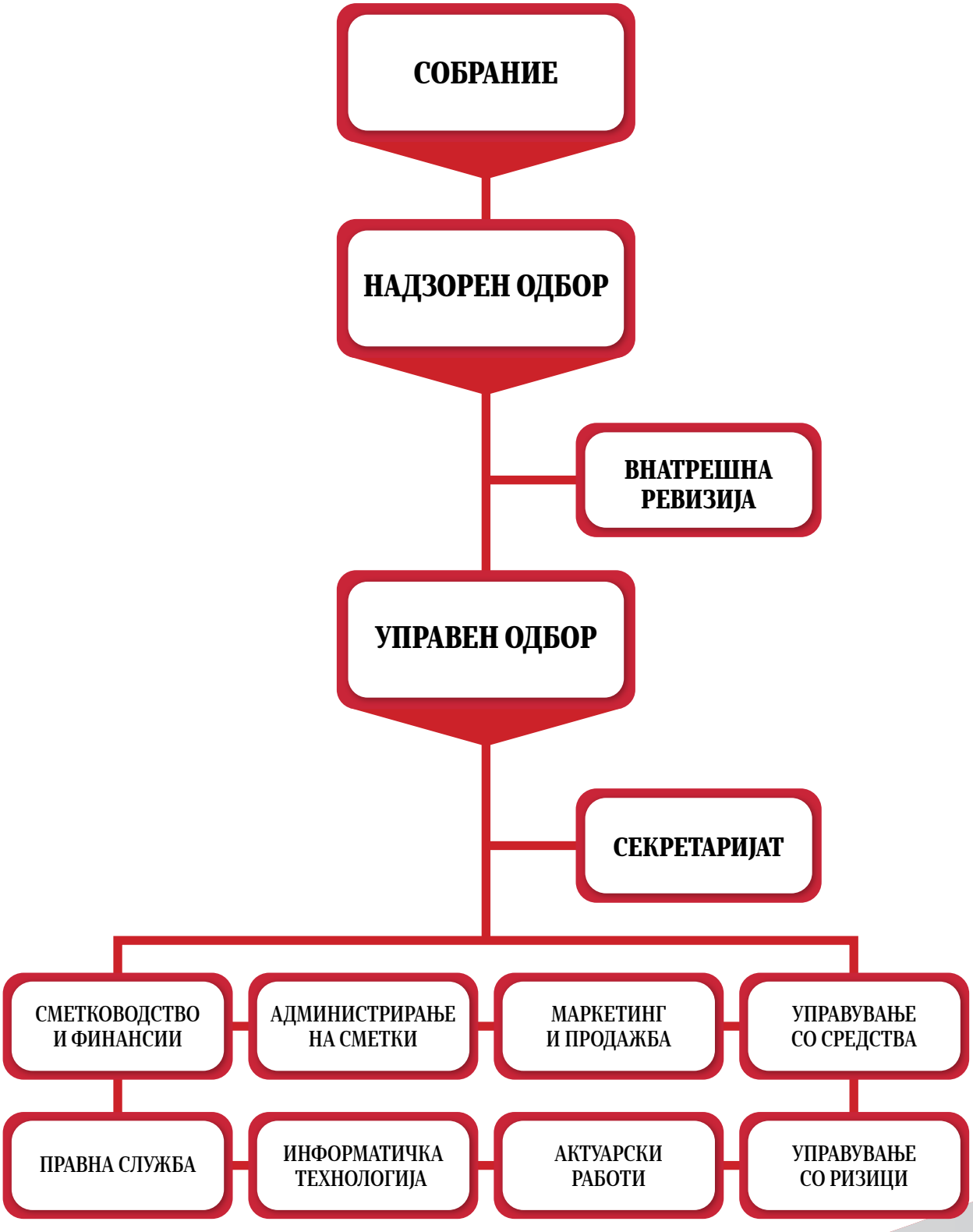
УПРАВЕН ОДБОР

Состав на Управниот одбор:
Претседател - Јанко Тренкоски
Член – Филип Николоски

ИНВЕСТИЦИОНЕН ОДБОР

Состав на Инвестиционен одбор:
Претседател: Филип Николоски
Член: Горан Мартиноски
Член: Борко Вречко
Член: Иван Јованович

ОРГАНИЗАЦИОНА ШЕМА



МРЕЖА НА ПРОДАЖНИ МЕСТА НА ДРУШТВОТО

Во Скопје		
КБ Прво пензиско друштво АД Скопје	Бул. Илинден бр.1 Скопје	02 3 243 777
Комерцијална банка АД Скопје		
Централа – КБ2	Орце Николов бр.3, 1000 Скопје	02 3 168 281
Експозитура ГТЦ	ГТЦ Скопје, локал 6 д.е. 267	02 3 165 906
Експозитура Драчево	Ул.Ужичка Република лок. 285 - Скопје	02 2 791 032
Експозитура Буњаковец	Булевар Партизански Одреди бр. 27А- Скопје	02 3 228 516
Експозитура Скопјанка	Булевар Кузман Јосифовски Питу бр. 15 - Скопје	02 2 469 750
Во други градови		
Комерцијална банка АД Скопје		
Филијала Велес	8-ми Септември бр.59/1 Велес	043 222 541
Филијала Кочани	Кеј на Револуција бр.1 Кочани	033 271 631
Филијала Куманово	Плоштад Маршал Тито бр.12 Куманово	031 429 966
Филијала Охрид	Партизанска бр.24 Охрид	02 3 167 414
Филијала Прилеп	Мице Козар бр.1 А Прилеп	048 403 810
Филијала Штип	Маршал Тито бр.10 Штип	032 223 716
Филијала Кавадарци	Маршал Тито бр.14 Б Кавадарци	043 413 856
Филијала Битола	Никола Тесла бр.18. Битола	02 3167 436
Филијала Тетово	Видое Смилески Бато бр.60 Тетово	044 344 211
Експозитура Гевгелија	Гевгелиски партизански одреди бр.4/2-1 Гевгелија	034 217 071
Експозитура Делчево	Бул. Македонија бр.45 Делчево	033 412 356
Експозитура Кичево	Бул. Ослободување б.б. Кичево	045 228 384
Експозитура Радовиш	22 Октомври бр.19/2 Радовиш	032 631 595

ПРИЛОЗИ

РЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА ГОДИНАТА ШТО ЗАВРШУВА НА 31.12.2014

КБ ПРВ ОТВОРЕН ЗАДОЛЖИТЕЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД - СКОПЈЕ
Ревидиран финансиски извештај за периодот 01.01.2014 - 31.12.2014

Овој извештај може да го погледнете и на интернет страната на
КБ Прво пензиско друштво АД Скопје - www.kbprvo.com.mk - Финансиски извештаи

КПМГ Македонија ДОО Скопје
Деловен Центар, Скопје, 7-ми кат
Ул. "Кочани Втори Македонски" бр.3
1000 Скопје
Република Македонија

Телефон +389 (2) 3135 220
Факс +389 (2) 3111 811
Е-пошта kpmg@kpmg.com.mk
Портал www.kpmg.com.mk

Извештај на независниот ревизор до членовите на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје ("Фондот") кои се состојат од извештајот за нето средствата на Фондот на 31 декември 2014 година и извештајот за работењето, извештајот за промените на нето средствата, финансиски показатели според сметководствени единици и извештајот за бројот на сметководствени единици за годината тогаш завршена и белешките, кои се состојат од преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорноста на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Фондот е одговорно за изготвување и реална презентација на овие финансиски извештаи во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, како и за таква интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за да се овозможи изготвување на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално значајни грешки, било да се резултат на измами или ненамерно направени грешки.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да искажеме мнение за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Овие стандарди изискуваат да се придржуваме на релевантните етички стандарди и да ја планираме и да ја извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со разумна увереност дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки.

Ревизијата вклучува спроведување на процедури за добивање на ревизорски докази за износите и образложенијата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од нашите проценки, вклучувајќи ги и проценките на ризиците за значајни грешки во финансиските извештаи како резултат на измами или ненамерно направени грешки. Во проценувањето на овие ризици, ги разгледавме соодветните интерни контроли воспоставени за изготвување и реално прикажување на финансиските извештаи со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите, но не и за да изразиме мнение за ефикасноста на интерните контроли. Ревизијата исто така вклучува осврт на користените сметководствени принципи и значајните проценки направени од раководството, како и оценка на адекватноста на прикажувањето на информациите во финансиските извештаи.

Ние сме убедени дека ревизорските докази кои ги добивме се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мнение.

* * *

Извештај на независниот ревизор

Мнение

Според наше мнение, финансиските извештаи реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Фондот на 31 декември 2014 година, како и неговата финансиска успешност, промените на нето средствата и промените на сметководствени единици за годината тогаш завршена, во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување.

Останати прашања

Финансиските извештаи на Фондот за годината завршена на 31 декември 2013 година беа ревидирани од друг ревизор, чијшто извештај издаден на 7 февруари 2014 година искажа мнение без резерва за финансиските извештаи.

Скопје, 10 февруари 2015 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска

КПМГ Македонија ДОО
Управител
Гордана Никушевска

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО
ИДНИНАТА, ДЕНЕС!
www.kbprvo.com.mk

КБ ПРВ ОТВОРЕН ЗАДОЛЖИТЕЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД - СКОПЈЕ

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината што завршува на 31.12.2014

Извештај за нето средствата на Фондот

(во илјади Денари)
На 31 декември

	Белешки	2014	2013
Средства			
Парични средства	3	58.507	2.810
Побарувања од вложувања	4	6.152	3.525
Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	182.189	18.859
Платени трошоци за идните периоди и недостасана премија на приходи (АВР)		-	-
		246.848	**25.194**
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	16.609.959	12.563.388
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	6	0	20.408
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	1.481.413	1.750.978
		17.491.372	**14.334.774**
Вкупно средства		**17.738.220**	**14.359.968**
Обврски			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност, депозити и пласмани		15.149	0
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		14.272	7.085
Обврски за брокерски и посреднички провизии		2	0
Останати обврски на пензиониот фонд		1.830	1.017
Вкупно обврски	8	**31.252**	**8.102**
Нето средства на Фондот		**17.706.968**	**14.351.866**
Број на издадени сметководствени единици		*107.590.077,679503*	*93.340.968,151371*
Вредност на сметководствена единица (во Денари)		*164,578077*	*153,757419*
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		14.040.590	11.747.708
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членството		64.131	62.296
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместоци		(31.998)	(24.210)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(155.021)	(125.095)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		1.098.077	1.014.162
Акумулирана добивка/(Загуба) од претходни години		2.691.189	1.677.027
Реализирани/не на хартии од вредност расположливи за продажба		0	(22)
Вкупно обврски по едное на изворите на средствата		**17.706.968**	**14.351.866**

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 27 јануари 2015 година.

Г-дин Јавко Тренкоски
Генерален Директор

Г-дин Филип Николоски
Втор Генерален Директор

* * *

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Извештај за работењето на Фондот

(во илјади Денари)
Година што завршува на 31 декември

	Белешки	2014	2013
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	9	595.298	563.144
Приходи од дивиденди	10	98.354	80.573
Реализирани капитални добивки	11	611	6.617
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		8.611	7.615
Други неспоменати приходи		3.229	8.653
Вкупно приходи од вложувања		**706.102**	**666.602**
Расходи			
Трошоци за работење со пензиското друштво и чуварот на имот		85.867	72.289
Реализирани капитални загуби	11	13.907	7.806
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		11.094	10.247
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	443	863
Други расходи		0	653
Вкупно расходи		**111.312**	**91.858**
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност		**594.790**	**574.744**
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирани капитални добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност, нето	13	503.232	439.036
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		55	382
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		**503.287**	**439.418**
Нето зголемувања / (намалувања) на нето средствата на Фондот		**1.098.077**	**1.014.162**

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Извештај за промените на нето средствата

(во илјади Денари)
Година што завршува на 31 декември

	2014	2013
Нето добивка / загуба од вложувања	594.790	574.744
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност	503.287	439.418
Реализирани/не на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето	22	(25.398)
Нето зголемувања / (намалувања) на нето средствата на Фондот	**1.098.099**	**988.764**
Парични средства по основ на уплатени придонеси	2.292.882	2.090.256
Парични средства на средства од други пензиски фондови од промени на членството	1.835	15.531
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надомоци	(7.788)	(11.235)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членството	(29.926)	(80.876)
Вкупно зголемувања / (намалувања) на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	**2.257.003**	**2.013.676**
Вкупно зголемувања / (намалувања) на нето средствата	**3.355.102**	**3.002.440**
Нето средства на почетокот на годината	14.351.866	11.349.426
Нето средства на крајот на годината	**17.706.968**	**14.351.866**
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	14.479.397,537832	14.130.289,874998
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членството	11.846,948221	104.539,762603
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надомоци	(49.832,877020)	(74.896,771557)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членството	(192.302,080901)	(535.340,909170)
Број на сметководствени единици	**14.249.109,528132**	**13.624.591,956874**

* * *

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Финансиски показатели според сметководствени единици

(во илјади Денари)
На 31 декември

	2014	2013
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	14.351.866	11.349.426
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	93.340.968,151371	79.716.376,194697
Вредност на сметководствена единица на почеток на годината	153,757419	142,372582
Нето средства на Фондот на крајот на годината	17.706.968	14.351.866
Број на сметководствени единици на крајот на годината	107.590.077,679503	93.340.968,151371
Вредност на сметководствена единица на крајот на годината	**164,578077**	**153,757419**
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи / просечни нето средства на Фондот	0,005	0,006
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот	0,037	0,044
Стапка на приход на Фондот	5,21%[1]	5,41%[2]

[1] пресметаниот приход за 2014 е помножен содржителен сведен на годишно ниво согласно Законската регулатива во извештајниот период, додека пресметаниот приход за 2012 е помножен тригодишен сведен на годишно ниво согласно Законската регулатива во извештајниот период. Реалниот остварениот приход сведен на годишно ниво изнесува 3,05%

[2] пресметаниот приход за 2013 е помножен содржителен сведен на годишно ниво согласно Законската регулатива во извештајниот период, додека пресметаниот приход за 2012 е помножен тригодишен сведен на годишно ниво согласно Законската регулатива во извештајниот период. Реалниот остварениот приход сведен на годишно ниво изнесува 2,37%

* * *

КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Извештај за бројот на сметководствени единици

За период 01.01.2014 – 31.12.2014

Опис	Број на сметководствени единици	Износ на средствата на Фондот
На почетокот на годината	93.340.968,151371	14.351.866
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	14.479.397,537832	2.292.882
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членството во текот на годината	11.846,948221	1.835
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надомоци	(49.832,877020)	(7.788)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членството	(192.302,080901)	(29.927)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината	**107.590.077,679503**	**16.608.869**
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на годината (во Денари)	153,757419	
На крајот на годината (во Денари)	**164,578077**	

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО

ИДНИНАТА, ДЕНЕС!

www.kbprvo.com.mk

КБ ПРВ ОТВОРЕН ЗАДОЛЖИТЕЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД - СКОПЈЕ

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

за годината што завршува на 31.12.2014

ПРИЛОЗИ

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

а) Акции

	Број на акции	Тропок на набавка по акција	Вкупен тропок на набавка	Вредност на акцијата на денот на известув.	Вкупна вредност на денот на известув.	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции издадени во Република Македонија							
Обични акции	**181.007**		**388.533**		**447.069**		**2,52%**
MKALKA101011, ALK	53,643	5	241.518	5	272.924	3,76%	1,54%
MKOHBA101012, OHB	20.567	1	22.015	2	42.194	4,78%	0,24%
MKMKTR101018, MTUR	13.850	3	46.398	4	54.015	3,60%	0,30%
MKFER5101018 , FER5	203	176	35.657	56	11.267	1,12%	0,06%
MKREPL101013, REPL	208	47	9.776	57	11.856	0,80%	0,07%
MKGRNT101015, GRNT	92.156	0	33.169	1	54.813	3,00%	0,31%
Вкупни инвестиции во акции издадени во Република Македонија	**181.007**	**0**	**388.533**	**0**	**447.069**	**0,00%**	**2,52%**
Акции издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД							
Обични акции	-	-	-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно вложувања во акции	**181.007**		**388.533**		**447.069**	**0,00%**	**2,52%**

б) Обврзници

	Номинална вредност	Тропок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ		**10.117.934**	**10.612.996**		**59,83%**
MKMNF200D63 ; RMDIEN04	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMNF200D50 ; RMDIEN05	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMNF200D68 ; RMDIEN06	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMNF200D76 ; RMDEN07	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMNF200D84 ; RMDEN08	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMNF200D92 ; RMDEN09	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMNF20G218 ; DO2011/01-0916	290.000.000 MKD	277.622	294.127	56,00%	1,66%
MKMNF20G234 ; DO2011/03-1216	218.000.000 MKD	206.022	218.421	80,44%	1,23%
MKMNF20G267 ; DO2012/02-0617ddz	735.000.000 MKD	713.867	753.940	63,58%	4,25%
MKMNF20G275 ; DO2012/03-0715	590.000.000 MKD	573.912	605.151	68,76%	3,41%
MKMNF20G309 ; DO2012/04-0815dz	80.000.000 MKD	77.540	81.570	80,00%	0,46%
MKMNF20G291 ; DO2012/05a-0817	123.000.000 MKD	118.731	125.731	100,00%	0,71%
MKMNF20G317 ; DO2012/06-0815dz	400.000.000 MKD	387.232	407.420	43,24%	2,30%
MKMNF20G325 ; DO2012/07-0817dz	400.000.000 MKD	386.204	407.984	99,27%	2,30%
MKMNF20G333 ; DO2012/08-0817dz	250.000.000 MKD	240.866	254.477	62,53%	1,43%
MKMNF20G341 ; DO2012/09-0917dz	227.000.000 MKD	218.466	230.824	95,45%	1,30%
MKMNF20G358 ; DO2012/10-0917dz	800.000.000 MKD	825.732	872.590	82,77%	4,92%
MKMNF20G366 ; DO2012/11-0915dz	420.000.000 MKD	404.516	425.723	100,00%	2,40%
MKMNF20G374 ; DO2012/12-0917dz	491.000.000 MKD	470.864	497.645	20,23%	2,81%
MKMNF20G390 ; DO2012/14-1017dz	8.000.000 MKD	7.815	8.210	6,18%	0,05%
MKMNF20G408 ; DO2012/15-1117dz	185.000.000 MKD	176.487	186.584	58,88%	1,05%
MKMNF20G416 ; DO2012/16-1117dz	55.000.000 MKD	52.416	55.418	96,60%	0,31%
MKMNF20G424 ; DO2012/17-1117dz	68.000.000 MKD	64.666	68.378	13,46%	0,39%
MKMNF20G432 ; DO2012/18-1115dz	35.000.000 MKD	33.376	35.145	34,94%	0,20%
MKMNF20G440 ; DO2012/19-1215dz	28.500.000 MKD	27.150	28.590	100,00%	0,16%
MKMNF20G457 ; DO2012/20-1215dz	30.000.000 MKD	28.526	30.038	100,00%	0,17%
MKMNF20G465 ; DO2012/21-1215dz	138.000.000 MKD	131.088	138.044	100,00%	0,78%
MKMNF20G481 ; DO2013/02-0118dz	1.700.000.000 MKD	1.697.843	1.788.715	72,96%	10,08%
MKMNF20G523 ; DO2013/05-0218dz	130.000.000 MKD	128.682	135.309	24,21%	0,76%
MKMNF20G552; DO2013/08-0318dz	7.000.000 MKD	6.997	7.333	6,60%	0,04%
MKMNF20G572 ; DO2013/10-0418dz	130.000.000 MKD	127.931	134.558	51,63%	0,76%
MKMNF20G648 ; DO2013/17-0718dz	153.000.000 MKD	148.968	155.924	92,95%	0,88%
MKMNF20G671 ; DO2013/20-0718dz	136.000.000 MKD	132.183	138.356	50,74%	0,78%
MKMNF20G705 ; DO2013/23-0718dz	100.000.000 MKD	97.190	101.728	57,85%	0,57%
MKMNF20G721 ; DO2013/25-0818dz	157.000.000 MKD	152.226	159.364	64,96%	0,90%
MKMNF20G754 ; DO2013/28-1018dz	155.000.000 MKD	149.585	156.647	35,66%	0,88%
MKMNF20G762 ; DO2013/29-1018dz	60.000.000 MKD	57.811	60.545	45,86%	0,34%
MKMNF20G788 ; DO2013/31-1118dz	85.000.000 MKD	81.514	85.390	34,84%	0,48%
MKMNF20G804 ; DO2013/33-1218dz	47.000.000 MKD	44.987	47.128	31,67%	0,27%
MKMNF20G820 ; DO2013/35-1218dz	180.000.000 MKD	171.415	179.577	57,80%	1,01%
MKMNF20G838 ; DO2014/01-1119dz	265.000.000 MKD	265.012	275.604	67,32%	1,55%
MKMNF20G887 ; DO2014/06-2119dz	179.240.000 MKD	179.252	185.542	62,70%	1,05%
MKMNF20G903 ; DO2014/08-0319dz	30.000.000 MKD	30.009	30.949	24,27%	0,17%
MKMNF20G911 ; DO2014/09-0519dz	33.500.000 MKD	33.510	34.414	15,26%	0,19%
MKMNF20G929; DO2014/10-0524dz	61.500.000 MKD	61.512	63.334	65,08%	0,36%
MKMNF20G945; DO2014/12-0619dz	116.000.000 MKD	116.012	118.655	27,44%	0,67%
MKMNF20G960; DO2014/14-0619dz	88.000.000 MKD	88.012	89.859	47,19%	0,51%
MKMNF20G986; DO2014/16-0724dz	144.000.000 MKD	144.012	147.050	66,05%	0,83%
MKMNF20GA06; DO2014/18-0824dz	294.300.000 MKD	294.312	299.498	4,91%	1,69%
MKMNF20GA55; DO2014/23-1024dz	485.850.000 MKD	485.862	491.506	7,57%	2,77%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	-	**10.117.934**	**10.612.996**		**59,83%**
Вкупно инвестиции во обврзници	-	**10.117.934**	**10.612.996**		**59,83%**

	Номинална вредност	Тропок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Удели во отворени инвестициони фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	**1.456.940**	**4.498.630**	**4.949.894**		**27,91%**
DE0005933956; SXSEEX GT	363.510	694.756	709.361	0,22%	4,00%
DE0005933931; DAXEX GT	131.790	692.338	707.765	0,13%	3,99%
DE0002635307 ; SXXPIEX GT	333.315	678.476	701.874	0,31%	3,96%
US9220427754; VEU UP	331.490	751.895	785.386	0,13%	4,43%
US7846F71030; SPY UP	81.775	675.449	849.656	0,01%	4,79%
US9229087690; VTI UP	152.470	674.235	817.148	0,03%	4,61%
US464287655; IWM UP	62.590	331.482	378.705	0,03%	2,13%
Вкупно удели во отворени инвестициони фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	**1.456.940**	**4.498.630**	**4.949.894**		**27,91%**
Вкупно инвестиции во други должнички инструмент и и удели во отворени инвестициони фондови			**4.949.894**		**27,91%**

в) Пласмани и депозити

	Тропок за набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	0	0	0,00%
Долгорочни депозити	1.470.900	1.481.413	8,35%
Вкупно	**1.470.900**	**1.481.413**	**8,35%**

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

	Вкупна вредност на денот на известувањето	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	447.069	2,52%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	10.612.996	59,83%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициски фондови	4.949.894	27,91%
Парични средства	58.507	0,33%
Пласмани и депозити	1.481.413	8,35%
Останати средства	188.342	1,06%
Вкупно	**17.738.220**	**100,00%**

* * *

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
	Обични акции издадени од Република Македонија				**(13.700)**
08.01.2014	MKMTSK101019, TEL	1.293	0,39	0,41	26
09.01.2014	MKMTSK101019, TEL	2.009	0,39	0,41	40
09.01.2014	MKMTSK101019, TEL	1.750	0,39	0,41	36
10.01.2014	MKMTSK101019, TEL	2.681	0,39	0,41	53
13.01.2014	MKMTSK101019, TEL	1.072	0,39	0,41	21
14.01.2014	MKMTSK101019, TEL	1.000	0,39	0,41	20
16.01.2014	MKMTSK101019, TEL	574	0,39	0,41	11
25.04.2014	MKMTSK101019, TEL	1.300	0,39	0,30	(117)
08.05.2014	MKMTSK101019, TEL	12	0,39	0,30	(1)
19.05.2014	MKMTSK101019, TEL	2.842	0,39	0,30	(256)
22.05.2014	MKMTSK101019, TEL	3.000	0,39	0,30	(285)
13.06.2014	MKMTSK101019, TEL	826	0,39	0,29	(83)
19.06.2014	MKMTSK101019, TEL	271	0,39	0,29	(27)
01.07.2014	MKMTSK101019, TEL	500	0,39	0,29	(53)
01.07.2014	MKMTSK101019, TEL	500	0,39	0,29	(53)
03.07.2014	MKMTSK101019, TEL	6	0,39	0,29	(1)
04.07.2014	MKMTSK101019, TEL	500	0,39	0,29	(53)
10.07.2014	MKMTSK101019, TEL	300	0,39	0,29	(32)
10.07.2014	MKMTSK101019, TEL	700	0,39	0,29	(74)
25.07.2014	MKMTSK101019, TEL	300	0,39	0,29	(32)
24.07.2014	MKMTSK101019, TEL	755	0,39	0,29	(79)
25.07.2014	MKMTSK101019, TEL	4.000	0,39	0,29	(421)
25.07.2014	MKMTSK101019, TEL	380	0,39	0,29	(40)
01.08.2014	MKMTSK101019, TEL	500	0,39	0,29	(53)
26.08.2014	MKMTSK101019, TEL	500	0,39	0,28	(55)
27.08.2014	MKMTSK101019, TEL	500	0,39	0,28	(55)
27.08.2014	MKMTSK101019, TEL	1.000	0,39	0,28	(110)
29.08.2014	MKMTSK101019, TEL	500	0,39	0,28	(55)
29.08.2014	MKMTSK101019, TEL	802	0,39	0,28	(88)
02.09.2014	MKMTSK101019, TEL	15.500	0,39	0,28	(1.723)
04.09.2014	MKMTSK101019, TEL	159	0,39	0,28	(18)
05.09.2014	MKMTSK101019, TEL	1.000	0,39	0,28	(111)
05.09.2014	MKMTSK101019, TEL	5.200	0,39	0,28	(578)
09.09.2014	MKMTSK101019, TEL	21.000	0,39	0,28	(2.418)
10.09.2014	MKMTSK101019, TEL	35.034	0,39	0,28	(4.034)
11.09.2014	MKMTSK101019, TEL	500	0,39	0,28	(58)
11.09.2014	MKMTSK101019, TEL	20.000	0,39	0,28	(2.303)
11.09.2014	MKMTSK101019, TEL	2.634	0,39	0,28	(303)
11.09.2014	MKMTSK101019, TEL	2.985	0,39	0,28	(341)
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				**(13.700)**

Вкупниот износ на нето реализирани капитални загуби изнесува 13.297 илјади МКД. Нето реализирани капитални загуби од продажба на хартии од вредност изнесува 13.700 илјади МКД. Нето реализирани капитални добивки во износ од 403 илјади МКД се од наплата на достасена камата и достасал купонот на хартии од вредност кои се класифицирани во портфолио за расположливо за продажба.

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на промена	Видови на хартии од вредност	Тропок на набавка	Објективна вредност	Ревалориз. на хартиите од вредност	Нереализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. на диск /премии и кон. дисп. на ф.дст.	Загуби поради оштетувања
31.12.2014	**Обични акции издадени во Република Македонија**	**388.533**	**447.069**	**-**	**58.536**	**-**	**-**	
	MKALKA101011, ALK	241.518	272.924	-	31.407	-	-	-
	MKOHBA101012, OHB	22.015	42.194	-	20.179	-	-	-
	MKMKTR101018, MTUR	46.398	54.015	-	7.618	-	-	-
	MKFER5101018 , FER5	35.657	11.267	-	(24.391)	-	-	-
	MKREPL101013, REPL	9.776	11.856	-	2.080	-	-	-
	MKGRNT101015, GRNT	33.169	54.813	-	21.644	-	-	-
31.12.2014	**Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија**	**10.117.934**	**10.612.996**	**0**	**(6.568)**	**0**	**501.630**	
rmdem04	MKMNF200D63 (расположливи за тргување)	0	0	0		-	0	-
rmdem04	MKMNF200D63 (другувања)	0	0	-		0	-	-
rmdem05	MKMNF200D50 (расположливи за тргување)	0	0	0		-	0	-
rmdem05	MKMNF200D50 (другувања)	0	0	-		0	-	-
rmdem06	MKMNF200D68 (расположливи за тргување)	0	0	0		-	0	-
rmdem07	MKMNF200D76 (расположливи за тргување)	0	0	0		-	0	-
rmdem08	MKMNF200D84 (расположливи за тргување)	0	0	0		-	0	-
rmdem09	MKMNF200D92 (расположливи за тргување)	0	0	0		-	0	-
	MKMNF20G218 ; DO2011/01-0916	277.622	294.127	-		-	16.505	-
	MKMNF20G234 ; DO2011/03-1216	206.022	218.421	-		-	12.399	-
	MKMNF20G267 ; DO2012/02-0617dz	713.867	753.940	-	(357)	-	40.429	-
	MKMNF20G275 ; DO2012/03-0715	573.912	605.151	-		-	31.238	-
	MKMNF20G309 ; DO2012/04-0815dz	77.540	81.570	-	(39)	-	4.069	-
	DO2012/05a-0817	118.731	125.731	-		-	7.000	-
	MKMNF20G317 ; DO2012/06-0815dz	387.232	407.420	-	(194)	-	20.382	-
	MKMNF20G325 ; DO2012/07-0817dz	386.204	407.984	-	(194)	-	21.974	-
	MKMNF20G333 ; DO2012/08-0817dz	240.866	254.477	-	(121)	-	13.732	-
	MKMNF20G341 ; DO2012/09-0917dz	218.466	230.824	-	(110)	-	12.469	-
	MKMNF20G358 ; DO2012/10-0917dz	825.732	872.590	-	(418)	-	47.276	-
	MKMNF20G366 ; DO2012/11-0915dz	404.516	425.725	-	(204)	-	21.413	-
	MKMNF20G374 ; DO2012/12-0917dz	470.864	497.645	-	(238)	-	27.020	-
	MKMNF20G390 ; DO2012/14-1017dz	7.815	8.210	-	(4)	-	400	-
	MKMNF20G408 ; DO2012/15-1117dz	176.487	186.584	-	(90)	-	10.186	-
	MKMNF20G416 ; DO2012/16-1117dz	52.416	55.418	-	(27)	-	3.028	-
	MKMNF20G424 ; DO2012/17-1117dz	64.666	68.378	-	(33)	-	3.745	-
	MKMNF20G432 ; DO2012/18-1115dz	33.376	35.145	-	(17)	-	1.786	-
	MKMNF20G440 ; DO2012/19-1215dz	27.150	28.590	-	(14)	-	1.454	-
	MKMNF20G457 ; DO2012/20-1215dz	28.526	30.038	-	(15)	-	1.526	-
	MKMNF20G465 ; DO2012/21-1215dz	131.088	138.044	-	(67)	-	7.023	-
	MKMNF20G481 ; DO2013/02-0118dz	1.697.843	1.788.715	-	(828)	-	91.697	-
	MKMNF20G523 ; DO2013/05-0218dz	128.682	135.309	-	(63)	-	6.689	-
	MKMNF20G552; DO2013/08-0318dz	6.997	7.333	-	(7)	-	340	-
	MKMNF20G572 ; DO2013/10-0418dz	127.931	134.558	-	(63)	-	6.691	-
	MKMNF20G648 ; DO2013/17-0718dz	148.968	155.924	-	(74)	-	7.030	-
	MKMNF20G671 ; DO2013/20-0718dz	132.183	138.356	-	(66)	-	6.238	-
	MKMNF20G705 ; DO2013/23-0718dz	97.190	101.728	-	(49)	-	4.586	-
	MKMNF20G721 ; DO2013/25-0818dz	152.226	159.364	-	(76)	-	7.215	-
	MKMNF20G754 ; DO2013/28-1018dz	149.585	156.647	-	(75)	-	7.137	-
	MKMNF20G762 ; DO2013/29-1018dz	57.811	60.545	-	(29)	-	2.763	-
	MKMNF20G788 ; DO2013/31-1118dz	81.514	85.390	-	(41)	-	3.917	-
	MKMNF20G804 ; DO2013/33-1218dz	44.987	47.128	-	23	-	2.165	-
	MKMNF20G820 ; DO2013/35-1218dz	171.415	179.577	-	(87)	-	8.250	-
	MKMNF20G838 ; DO2014/01-1119dz	265.012	275.604	-	(772)	-	11.364	-
	MKMNF20G887 ; DO2014/06-2119dz	179.252	185.542	-	(592)	-	6.881	-
	MKMNF20G903 ; DO2014/08-0319dz	30.009	30.949	-	(104)	-	1.044	-
	MKMNF20G911 ; DO2014/09-0519dz	33.510	34.414	-	(109)	-	1.013	-
	MKMNF20G929 ; DO2014/10-0524dz	61.512	63.334	-	(200)	-	2.022	-
	MKMNF20G945 ; DO2014/12-0619dz	116.012	118.655	-	(370)	-	3.013	-
	MKMNF20G960 ; DO2014/14-0619dz	88.012	89.859	-	(285)	-	2.131	-
	MKMNF20G986 ; DO2014/16-0724dz	144.012	147.050	-	(434)	-	3.512	-
	MKMNF20GA06 ; DO2014/18-0824dz	294.312	299.498	-	(47)	-	5.233	-
	MKMNF20GA55 ; DO2014/23-1024	485.862	491.506	-	-	-	5.644	-
31.12.2014	**Удели во странски отворени инвестициони фондови**	**4.498.630**	**4.949.894**	**-**	**451.264**	**-**	**-**	
	DE0005933956; SXSEEX GT	694.756	709.361	-	14.605	-	-	-
	DE0005933931; DAXEX GT	692.338	707.765	-	15.427	-	-	-
	DE0002635307 ; SXXPIEX GT	678.476	701.874	-	23.398	-	-	-
	US9220427754; VEU UP	751.895	785.386	-	33.491	-	-	-
	US7846Z71030; SPY UP	675.449	849.656	-	174.206	-	-	-
	US9229087690;VTI UP	674.235	817.148	-	142.913	-	-	-
	US464287655; IWM UP	331.482	378.705	-	47.223	-	-	-
	Други вонсамејни хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО ПЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ		**16.009.959**	**0**	**503.232**	**0**	**501.630**	**0**

КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД - СКОПЈЕ
Ревидиран финансиски извештај за периодот 01.01.2014 - 31.12.2014

Овој извештај може да го погледнете и на интернет страната на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје - www.kbprvo.com.mk - Финансиски извештаи

КПМГ Македонија ДОО Скопје
Соравија Центар, Скопје, 7-ми кат
УЛ. "Филип Втори Македонски" бр.3
1000 Скопје
Република Македонија

Телефон +389 (2) 3135 220
Факс +389 (2) 3111 811
E-пошта kpmg@kpmg.com.mk
Портал www.kpmg.com.mk

Извештај на независниот ревизор до членовите на КБ Прво отворен доброволен пензиски фонд - Скопје

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прво отворен доброволен пензиски фонд - Скопје ("Фондот") кои се состојат од извештајот за нето средствата на Фондот на 31 декември 2014 година и извештајот за работењето, извештајот за промените на нето средствата, финансиски показатели според сметководствени единици и извештајот за бројот на сметководствени единици за годината тогаш завршена и белешките, кои се состојат од преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Фондот е одговорно за изготвување и реална презентација на овие финансиски извештаи во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, како и за таква интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за да се овозможи изготвување на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално значајни грешки. Било да се резултат на измами или ненамерно направени грешки.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да искажеме мнение за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Овие стандарди бараат да се придржуваме на релевантните етички стандарди и да ја планираме и да ја извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со разумна увереност дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки.

Ревизијата вклучува спроведување на процедури за добивање на ревизорски докази за износите и образложенијата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од нашите проценки, вклучувајќи ги и проценките на ризиците за значајни грешки во финансиските извештаи како резултат на измами или ненамерно направени грешки. Во проценувањето на овие ризици, ги разгледаме соодветните интерни контроли воспоставени за изготвување и реално прикажување на финансиските извештаи со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите, но не и за да изразиме мнение за ефикасноста на интерните контроли. Ревизијата исто така вклучува оцврт на користените сметководствени принципи и значајните проценки направени од раководството, како и оценка на адекватноста на прикажувањето на информациите во финансиските извештаи.

Ние сме убедени дека ревизорските докази кои ги добивме се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мнение.

* * *

Извештај на независниот ревизор

Мнение

Според наше мнение, финансиските извештаи реално и објективно ја прикажуваат финансиска состојба на Фондот на 31 декември 2014 година, како и неговата финансиска успешност, промените на нето средствата и бројот на сметководствени единици за годината тогаш завршена, во согласност со регулативата на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување.

Останати прашања

Финансиските извештаи на Фондот за годината завршена на 31 декември 2013 година беа ревидирани од друг ревизор, чијшто извештај издаден на 7 февруари 2014 година искажа мнение без резерва за финансиските извештаи.

Скопје, 10 февруари 2015 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска

КПМГ Македонија ДОО
Управител
Гордана Никушевска

* * *

Извештај за нето средствата на Фондот

(во илјади Денари)

	Белешки	2014	31 декември 2013
Средства			
Парични средства	3	8.297	2.882
Побарувања од вложувања	4	90	35
		8.387	**2.917**
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	216.843	116.786
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	6	-	-
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	38.852	34.740
Вкупно средства		**255.696**	**151.526**
Обврски		**264.082**	**154.443**
Обврски во основа на вложувања во хартии од вредност, депозити и пласмани		1.471	-
Обврски за исплата на пензии/еднакви надоместоци отсрочени членовите на пензиски фонд – достасани и неисплатени		-	1
Обврски за исплата на сврена членови на пензиски фонд – идентитет неизвестен		24	30
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		241	184
Обврски за брокерски и поврзани провизии		-	-
Останати обврски на пензиски фонд		43	9
Вкупно обврски	8	**1.780**	**223**
Нето средства на Фондот		**262.302**	**154.220**
Број на владејачки сметководствени единици		*1.874.806.677228*	*1.195.360.699382*
Вредност на сметководствена единица (во Денари)		*139.908803*	*129.015451*
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		239.724	146.099
Парични приливи по основ на преносни средства од други фондови од промена на членство		125	-
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместоци		(7.665)	(5.005)
Парични одливи по основ на преносни средства во други фондови од промена на членство		-	-
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		16.873	8.868
Акумулирана добивка/(Загуба) од претходни години		13.246	4.378
Реквалификација на хартии од вредност расположливи за продажба		-	-
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		**262.302**	**154.220**

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 23 јануари 2015 година.

Гордан Јанко Тренчески
Генерален Директор

Гордан Филип Николовски
Втор Генерален Директор

* * *

Извештај за работењето на Фондот

(во илјади Денари)

	Белешки	За годината што завршува на 31 декември 2014	2013
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на дисконтот (премија)	9	6.424	4.078
Приходи од дивиденди	10	1.753	1.069
Реализирани капитални добивки		-	18
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструмент		102	151
Други неспоменати приходи		2	0
Вкупно приходи од вложувања		**8.281**	**5.316**
Расходи			
Провизии од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот		1.390	1.014
Реализирани капитални загуби		-	17
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструмент		194	177
Расходи за брокерски провизии и останати поврзани трошоци	11	47	18
Други расходи		-	2
Вкупно расходи		**1.631**	**1.228**
Нето добивка/загуба од вложувања по хартии од вредност		**6.250**	**4.088**
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност			
Нереализирана капитална добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност, нето	12	10.623	4.780
Нето курсни разлики од вложувања во финансиски инструменти		-	-
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		**10.623**	**4.780**
Нето зголемувања / (намалувања) на нето средствата на Фондот		**16.873**	**8.868**

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО

ИДНИНАТА, ДЕНЕС!
www.kbprvo.com.mk

КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД - СКОПЈЕ

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината која завршува на 31.12.2014

Извештај за промените на нето средствата

(во илјади Денари)

	За годината што завршува на 31 декември 2014	2013
Нето добивка / загуба од вложувања	6.250	4.088
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност	10.623	4.780
Реквалификација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето	-	(7)
Нето зголемувања / (намалувања) на нето средствата на Фондот	**16.873**	**8.865**
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	93.655	65.890
Парични приливи по средства од други пензиски фондови од промени на членство	125	-
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(2.570)	(1.555)
Парични одливи на средства по другите пензиски фондови од промена на членство	-	0
Вкупно зголемувања на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	**91.209**	**64.335**
Вкупно зголемувања / (намалувања) на нето средствата	**108.082**	**73.200**
Нето средства на почетокот на годината	154.220	81.020
Нето средства на крајот на годината	**262.302**	**154.220**
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	697.611.727183	527.724.376883
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	953.083175	-
Поништени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(19.115.832512)	(12.461.299130)
Поништени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	-	(9.530561)
Број на сметководствени единици	**679.448.977846**	**515.262.585192**

* * *

Извештај за показатели според сметководствени единици

(во илјади Денари)

	За годината што завршува на 31 декември 2014	2013
Нето средства на Фондот на почетокот на годината	154.220	81.020
Број на сметководствени единици на почетокот на годината	1.195.360.699382	680.098.146190
Вредност на сметководствена единица на почетокот на годината (во Денари)	129.015451	119.129537
Нето средства на Фондот на крајот на годината	262.302	154.220
Број на сметководствени единици на крајот на годината	1.874.806.677228	1.195.360.699382
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината (во Денари)	**139.908803**	**129.015451**
Доменилијални показатели и податоци		
Однос - расходи / просечен нето средства на Фондот	0.000	0.009
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот	0.000	0.055
Стапка на приход на Фондот	6.90%[1]	6.52%[2]

[1] Реализиран садржајлизиран приход сведен на годишно ниво изнесува 4.52%

[2] Реализиран садржајлизиран приход сведен на годишно ниво изнесува 3.42%

* * *

Извештај за бројот на сметководствени единици

За период 01.01.2014 – 31.12.2014

Опис	Број на сметководствени единици	Износ на средствата на Фондот
На почетокот на годината	1.195.360.699382	154.220
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на годината	697.611.727183	93.656
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од фондови од промена на членство во текот на годината	953.083175	125
Поништени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(19.115.832512)	(2.571)
Поништени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(0.00000)	-
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на годината	**1.874.806.677228**	**245.430**
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на годината (во Денари)	129.015451	
На крајот на годината (во Денари)	**139.908803**	

ПРИЛОЗИ

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

а) Акции

	Број на акции	Трошок на набавка по акција	Вкупен трошок на набавка	Предност на акцијата на денот на известув.	Вкупна вредност на денот на известув.	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции издадени во Република Македонија							
Обични акции	**14.858**		**17.514**		**23.555**		**8.54%**
MKALKA101011, ALK	**1.904**	**4**	**8.547**	**5**	**9.687**	**0.13%**	**3.67%**
MKGRNT101015, GRNT	**11.470**	**0**	**4.358**	**1**	**6.824**	**0.37%**	**2.58%**
MKMTUR101018, MTUR	**1.241**	**3**	**4.157**	**4**	**4.840**	**0.27%**	**1.83%**
MKOHBA101012, OHB	**230**	**1**	**242**	**2**	**463**	**0.05%**	**0.18%**
MKREPL101013, REPL	**13**	**47**	**611**	**57**	**741**	**0.05%**	**0.28%**
Приоритетни акции	-		-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции издадени во Република Македонија	**14.858**	-	**17.514**	-	**23.555**	**0.00%**	**8.54%**
Акции издадени во земјите членови на Европската Унија и ОЕИД							
Обични акции	-	-	-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции во земјите членови на Европската Унија и ОЕИД	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно вложувања во акции	**14.858**		**17.514**		**23.555**	**0.00%**	**8.54%**

б) Обврници

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Обврници издадени или гарантирани од Владата на РМ		**119.203**	**123.550**		**46,78%**
MKMINF20ID43 ; RMDIEN04	**0 ЕУР**	**0**	**0**	**0,00%**	**0,00%**
MKMINF20ID50 ; RMDIEN05	**0 ЕУР**	**0**	**0**	**0,00%**	**0,00%**
MKMINF20ID68 ; RMDIEN06	**0 ЕУР**	**0**	**0**	**0,00%**	**0,00%**
MKMINF20ID76 ; RMDIEN07	**0 ЕУР**	**0**	**0**	**0,00%**	**0,00%**
MKMINF20ID84 ; RMDIEN08	**0 ЕУР**	**0**	**0**	**0,00%**	**0,00%**
MKMINF20ID92 ; RMDIEN09	**0 ЕУР**	**0**	**0**	**0,00%**	**0,00%**
MKMINF20ID02 ; RMDIEN13	**68.890 ЕУР**	**3.963**	**4.016**	**0,05%**	**1,52%**
MKMINF20G226 ; DC2011/02-0916dk	**3.000.000 МКД**	**3.348**	**3.952**	**1,08%**	**1,50%**
MKMINF20G234 ; DC2012/03a-1216	**2.000.000 МКД**	**2.268**	**2.685**	**0,35%**	**0,91%**
MKMINF20G267 ; DC2012/02-0617dk	**3.000.000 МКД**	**2.915**	**3.078**	**0,26%**	**1,17%**
MKMINF20G275 ; DC2012/03a-0715	**3.000.000 МКД**	**2.919**	**3.077**	**0,49%**	**1,17%**
MKMINF20G333 ; DC2012/08-0817dk	**1.050.000 МКД**	**1.783**	**1.883**	**0,75%**	**0,71%**
MKMINF20G390 ; DC2012/14-1017dk	**1.500.000 МКД**	**1.434**	**1.516**	**1,16%**	**0,57%**
MKMINF20G408 ; DC2012/15-1117dk	**2.200.000 МКД**	**2.099**	**2.219**	**0,30%**	**0,84%**
MKMINF20G416 ; DC2012/16-1117dk	**1.900.000 МКД**	**1.811**	**1.914**	**3,24%**	**0,72%**
MKMINF20G424 ; DC2012/17-1117dk	**2.300.000 МКД**	**2.187**	**2.313**	**0,46%**	**0,88%**
MKMINF20G481 ; DC2013/02-0118dk	**5.000.000 МКД**	**8.091**	**9.472**	**0,30%**	**3,59%**
MKMINF20G572; DC2013/13-0418dk	**4.000.000 МКД**	**1.851**	**2.095**	**1,91%**	**0,79%**
MKMINF20G556; DC2013/08-0318dk	**2.000.000 МКД**	**4.873**	**4.569**	**1,89%**	**1,88%**
MKMINF20G648; DC2013/17-0718dk	**6.000.000 МКД**	**6.427**	**6.727**	**4,01%**	**2,55%**
MKMINF20G705; DC2013/25-0918dk	**850.000 МКД**	**826**	**865**	**0,90%**	**0,33%**
MKMINF20G721; DC2013/25-0918dk	**3.200.000 МКД**	**3.200**	**3.350**	**0,81%**	**1,27%**
MKMINF20G754; DC2013/28-1018dk	**1.650.000 МКД**	**1.593**	**1.668**	**0,30%**	**0,63%**
MKMINF20G762; DC2013/29-1018dk	**2.040.000 МКД**	**1.966**	**2.059**	**1,99%**	**0,78%**
MKMINF20G788; DC2013/31-1118dk	**3.570.000 МКД**	**3.808**	**3.989**	**1,63%**	**1,51%**
MKMINF20G804; DC2013/33-1218dk	**4.000.000 МКД**	**4.090**	**4.914**	**3,30%**	**1,86%**
MKMINF20G820; DC2013/35-1218dk	**3.200.000 МКД**	**3.048**	**3.193**	**1,03%**	**1,21%**
MKMINF20G838; DC2014/01-0119dk	**9.600.000 МКД**	**9.603**	**9.986**	**2,44%**	**3,78%**
MKMINF20G887; DC2014/06-0219dk	**8.130.000 МКД**	**8.132**	**8.417**	**2,84%**	**3,19%**
MKMINF20G903; DC2014/08-0319dk	**3.900.000 МКД**	**3.901**	**4.023**	**3,15%**	**1,52%**
MKMINF20G929; DC2014/10-0524dk	**3.700.000 МКД**	**4.175**	**4.177**	**3,92%**	**1,58%**
MKMINF20G945; DC2014/13-0619dk	**1.750.000 МКД**	**1.751**	**1.790**	**0,41%**	**0,68%**
MKMINF20G960; DC2014/14-0619dk	**2.000.000 МКД**	**2.001**	**2.053**	**1,34%**	**0,77%**
MKMINF20G986; DC2014/15-0724dk	**10.000.000 МКД**	**10.974**	**11.014**	**4,95%**	**4,17%**
MKMINF20GA06; DC2014/16-0824dk	**2.000.000 МКД**	**2.001**	**2.036**	**0,35%**	**0,77%**
MKMINF20GA35; DC2014/23-1024	**5.700.000 МКД**	**5.702**	**5.768**	**0,00%**	**2,18%**
MKMINF20GA97; DC2014/27-1024	**4.070.000 МКД**	**4.071**	**4.111**	**100,00%**	**1,56%**
Вкупни инвестиции во обврници издадени или гарантирани од Владата на РМ	**0**	**119.203**	**123.550**		**46,78%**
Вкупно инвестиции во обврници	**0**	**119.203**	**123.550**		**46,78%**

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

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Удели во отворени инвестициони фондови издадени во земјите членови на Европската Унија и ОЕИД		**64.677**	**70.739**		**26,79%**
DE0005933931 ; DAXEX GT	**1.862**	**9.764**	**10.000**	**0,00%**	**3,79%**
DE0002635307 ; SXXPEX GT	**4.798**	**9.869**	**10.097**	**0,00%**	**3,82%**
US78462F1030 ; SPY UP	**1.104**	**9.338**	**11.471**	**0,00%**	**4,34%**
US9229427754 ; VEU UP	**4.750**	**10.935**	**11.254**	**0,00%**	**4,26%**
DE0005933956 ; SXRIEX GT	**5.135**	**9.850**	**10.001**	**0,00%**	**3,79%**
US9229087690 ; VTI UP	**2.152**	**9.403**	**11.533**	**0,00%**	**4,37%**
US464287655 ; IWM UP	**1.005**	**5.519**	**6.383**	**0,00%**	**2,42%**
Вкупно удели во отворени инвестициони фондови издадени во земјите членови на Европската Унија/ ОЕИД	**0**	**64.677**	**70.739**	**0,00%**	**26,79%**
Вкупно инвестиции во други должнички инструменти и в удели во отворени инвестициони фондови	**0**	**64.677**	**70.739**	**0,00%**	**26,79%**

г) Пласмани и депозити

	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Краткорочни депозити	0	0	0,00%
Долгорочни депозити	38.810	38.852	14,71%
Вкупно	**38.810**	**38.852**	**14,71%**

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

	Вкупна вредност на денот на известувањето	% на вредноста на средствата на Фондот
Акции	**21.555**	**8,54%**
Обврници и други должнички должнички хартии од вредност	**123.550**	**46,78%**
Краткорочни хартии од вредност	-	**0,00%**
Акции и удели во инвестициони фондови	**70.739**	**26,79%**
Парични средства	**8.297**	**3,14%**
Пласмани и депозити	**38.852**	**14,71%**
Останати средства	**90**	**0,03%**
Вкупно	**264.082**	**100,00%**

Табела 2 – Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

Датум на продажба	Видови на хартии од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметковнос твени вредност	Продажна цена	Реализирани добивки / (загуби)
	Обични акции издадени од Република Македонија	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Обврници издадени од странски компании и банки	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Обврници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-

**Табела 3 – Изв

ајна на нереализираните добивки и загуби на Фондот**

Датум на промена	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка	Обврзитина вредност	Реализирана вредност	Нереализирани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Амортизација	Загуба поради оштетување
31.12.14	**Обични акции издадени во РМ**							
	MKALKA101011, ALK	**8.547**	**9.687**	-	**1.141**	-	-	-
	MKGRNT101015, GRNT	**4.358**	**6.824**	-	**2.466**	-	-	-
	MKMTUR101018, MTUR	**4.157**	**4.840**	-	**683**	-	-	-
	MKOHBA101012, OHB	**242**	**463**	-	**221**	-	-	-
	MKREPL101013, REPL	**611**	**741**	-	**130**	-	-	-
Вкупно		**17.914**	**22.555**	-	**4.640**	-	-	-
31.12.14	**Приоритетни акции издадени во РМ**	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно		-	-	-	-	-	-	-
31.12.14	**Обврници издадени и или гарантирани од Владата на РМ**							
	MKMINF20ID02 ; RMDIEN13	**3.963**	**4.016**	-	**49**	-	**4**	-
	MKMINF20G226 ; DC2011/02-0916dk	**3.348**	**3.952**	-	**-2**	-	**214**	-
	MKMINF20G234 ; DC2012/03a-1216	**2.268**	**2.685**	-	-	-	**136**	-
	MKMINF20G267 ; DC2012/02-0617dk	**2.915**	**3.078**	-	**-1**	-	**165**	-
	MKMINF20G275 ; DC2012/03a-0715	**2.919**	**3.077**	-	-	-	**159**	-
	MKMINF20G333 ; DC2012/08-0817dk	**1.783**	**1.883**	-	**-1**	-	**102**	-
	MKMINF20G390 ; DC2012/14-1017dk	**1.434**	**1.516**	-	**-1**	-	**83**	-
	MKMINF20G408 ; DC2012/15-1117dk	**2.099**	**2.219**	-	**-1**	-	**121**	-
	MKMINF20G416 ; DC2012/16-1117dk	**1.811**	**1.914**	-	**-1**	-	**105**	-
	MKMINF20G424 ; DC2012/17-1117dk	**2.187**	**2.313**	-	**-1**	-	**127**	-
	MKMINF20G481 ; DC2013/02-0118dk	**8.091**	**9.472**	-	**-4**	-	**485**	-
	MKMINF20G572; DC2013/13-0418dk	**1.851**	**2.095**	-	**-2**	-	**247**	-
	MKMINF20G556; DC2013/08-0318dk	**4.873**	**4.569**	-	**-1**	-	**97**	-
	MKMINF20G648; DC2013/17-0718dk	**6.427**	**6.727**	-	**-3**	-	**303**	-
	MKMINF20G705; DC2013/25-0918dk	**826**	**865**	-	**0**	-	**39**	-
	MKMINF20G721; DC2013/25-0918dk	**3.200**	**3.350**	-	**-2**	-	**152**	-
	MKMINF20G754; DC2013/28-1018dk	**1.593**	**1.668**	-	**-1**	-	**76**	-
	MKMINF20G762; DC2013/29-1018dk	**1.966**	**2.059**	-	**-1**	-	**94**	-
	MKMINF20G788; DC2013/31-1118dk	**3.808**	**3.989**	-	**-2**	-	**183**	-
	MKMINF20G804; DC2013/33-1218dk	**4.090**	**4.914**	-	**-2**	-	**226**	-
	MKMINF20G820; DC2013/35-1218dk	**3.048**	**3.193**	-	**-2**	-	**147**	-
	MKMINF20G838; DC2014/01-0119dk	**9.603**	**9.986**	-	**-28**	-	**411**	-
	MKMINF20G887; DC2014/06-0219dk	**8.132**	**8.417**	-	**-27**	-	**312**	-
	MKMINF20G903; DC2014/08-0319dk	**3.901**	**4.023**	-	**-43**	-	**136**	-
	MKMINF20G929; DC2014/10-0524dk	**4.175**	**4.177**	-	**-1**	-	**2**	-
	MKMINF20G945; DC2014/13-0619dk	**1.751**	**1.790**	-	**-6**	-	**45**	-
	MKMINF20G960; DC2014/14-0619dk	**2.001**	**2.053**	-	**-8**	-	**60**	-
	MKMINF20G986; DC2014/15-0724dk	**10.974**	**11.014**	-	**-17**	-	**56**	-
	MKMINF20GA06; DC2014/18-0824dk	**2.001**	**2.036**	-	**0**	-	**36**	-
	MKMINF20GA35; DC2014/23-1024	**5.702**	**5.768**	-	-	-	**66**	-
	MKMINF20GA97; DC2014/27-1024	**4.071**	**4.111**	-	-	-	**40**	-
Вкупно		**119.203**	**123.550**	**0**	**-80**	**0**	**4.426**	-
31.12.14	**Удели во странски отворени инвестициски фондови**	-	-	-	-	-	-	-
	DE0005933931 ; DAXEX GT	**9.764**	**10.000**	-	**235**	-	-	-
	DE0002635307 ; SXXPEX GT	**9.869**	**10.097**	-	**228**	-	-	-
	US78462F1030 ; SPY UP	**9.338**	**11.471**	-	**2.133**	-	-	-
	US9229427754 ; VEU UP	**10.935**	**11.254**	-	**319**	-	-	-
	DE0005933956 ; SXRIEX GT	**9.850**	**10.001**	-	**151**	-	-	-
	US9229087690 ; VTI UP	**9.403**	**11.533**	-	**2.131**	-	-	-
	US464287655 ; IWM UP	**5.519**	**6.383**	-	**864**	-	-	-
Вкупно		**64.677**	**70.739**	-	**6.062**	-	-	-
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби)			**216.943**	-	**10.623**	-	**4.426**	-

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ
Ревидиран финансиски извештај за периодот 01.01.2014 - 31.12.2014

Овој извештај може да го погледнете и на интернет страната на
КБ Прво пензиско друштво АД Скопје - www.kbprvo.com.mk - Финансиски извештаи

КПМГ Македонија ДОО Скопје
Соравија Центар, Скопје, 7-ми кат
Ул. "Никола Вапцаров" бр.3
1000 Скопје
Република Македонија

Телефон +389 (2) 3135 220
Факс +389 (2) 3111 811
Е-пошта kpmg@kpmg.com.mk
Портал www.kpmg.com.mk

Извештај на независниот ревизор до акционерите на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Извештај за финансиските извештаи

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје ("Друштвото") кои се состојат од извештајот за финансиската состојба на 31 декември 2014 година и извештаите за сеопфатна добивка, промените во капиталот и паричниот тек за годината тогаш завршена и белешките, кои се состојат од преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување и реално презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, како и таква интерна контрола за која раководството смета дека е неоходна за да се овозможи изготвување на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално значајни грешки, било да се резултат на измама или ненамерно направени грешки.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да искажеме мнение за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Овие стандарди изискуваат да се придржуваме на релевантните етички стандарди и да ја планираме и да ја извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со разумна увереност дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки.

Ревизијата вклучува спроведување на процедури за добивање на ревизорски докази за износите и образложенијата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од нашите проценки, вклучувајќи ги и проценките на ризиците за значајни грешки во финансиските извештаи како резултат на измама или ненамерно направени грешки. Во проценувањето на овие ризици, ги разгледаме соодветните интерни контроли воспоставени во Друштвото за изготвување и реално прикажување на финансиските извештаи со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите, но не и за да изразиме мнение за ефикасноста на интерните контроли воспоставени во Друштвото. Ревизијата исто така вклучува оцена на користените сметководствени принципи и значајните проценки направени од раководството, како и оценка на адекватноста на прикажувањето на информациите во финансиските извештаи.

* * *

Извештај на независниот ревизор

Ние сме убедени дека ревизорските докази кои ги добивме се достатични и соодветни за да обезбедат основа за нашето мнение.

Мнение

Според наше мнение, финансиските извештаи реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Друштвото на 31 декември 2014 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината тогаш завршена, во согласност со Сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија.

Останати прашања

Финансиските извештаи на Друштвото за годината завршена на 31 декември 2013 година беа ревидирани од друг ревизор, чијшто извештај издаден на 31 јануари 2014 година искажа мнение без резерва за финансиските извештаи.

Извештај за други правни и регулаторни барања

Годишен извештај за работата на Друштвото изготвен согласно барањата на член 384 од Законот за трговски друштва

Согласно изискувањата на член 34 (д) од Законот за ревизија, ние известуваме дека историските финансиски информации обелоденети во годишниот извештај на Друштвото, изготвен од раководството согласно барањата на член 384 од Законот за трговски друштва, се конзистентни во сите материјални аспекти, со годишната сметка на Друштвото и со финансиските информации обелоденети во ревидираните финансиски извештаи на Друштвото, на и за годината која завршува на 31 декември 2014 година. Раководството е одговорно за изготвување на годишната сметка на Друштвото која што беше одобрена од Управниот одбор на Друштвото и за изготвување на годишниот извештај на активностите на Друштвото, којшто беше одобрен од Управниот одбор на Друштвото.

Скопје, 10 февруари 2015 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска

КПМГ Македонија ДОО
Управител
Гордана Никушевска

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО

ИДНИНАТА, ДЕНЕС!
www.kbprvo.com.mk

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2014

со извештај на независниот ревизор

Извештај за финансиската состојба (продолжува)
На 31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

Капитал и обврски	Белешка	2014	2013
Капитал			
Акционерски капитал	19	110.459	110.459
Резерви		22.092	22.092
Акумулирана добивка		182.424	175.387
Капитал		**314.975**	**307.938**
Обврски			
Нетековни обврски			
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти	21	-	-
Нетековни обврски		-	-
Тековни обврски			
Долгорочни обврски спрема поврзани субјекти-тековна доспасност	21	-	4.764
Обврски спрема поврзани субјекти		1.006	881
Обврски кон добавувачи во земјата		692	468
Обврски кон добавувачи во странство		373	522
Обврски кон МАПАС		-	158
Обврски кон Фондот и ПИОМ		-	-
Обврски кон чуварот на имот		-	-
Обврски за нефактурирани услуги		3.790	2.768
Останати обврски		-	2
Обврски за данок на додадена вредност		207	206
Обврски за даноци од добивката		8.237	115
Обврски кон државата и други институции по основ на несеизмонати давачки		7	20
Пресметано, а одложено плаќање на трошоците		4.829	4.882
Тековни обврски		**19.141**	**14.786**
Вкупни обврски		**19.141**	**14.786**
Вкупно капитал и обврски		**334.116**	**322.724**

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Управниот одбор на Друштвото на 12 Јануари 2015 година.

Г-дин Јанко Тренкоски
Генерален Директор

Г- дин Филип Николоски
Втор генерален Директор

* * *

Извештај за сеопфатната добивка
За годината што завршува на
31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

	Белешка	2014	2013
Приходи од управување со фондовите	4	**173.292**	**159.835**
Приходи од надоместок од придонеси		85.633	86.533
Приходи од надоместок за управување		87.657	73.302
Приходи од надоместок за премии		2	-
Расходи од управување со фондовите	4	**(43.255)**	**(40.023)**
Расходи за МАПАС (% од уплатени придонеси)		(19.660)	(17.830)
Расходи за чуварот на имот (% од уплатени придонеси)		(11.610)	(8.705)
Расходи за Фондот на ПИОМ (% од уплатени придонеси)		-	(864)
Трошоци за трансакции		(1.742)	(924)
Трошоци за маркетинг		(6.731)	(6.020)
Трошоци за агенти		(2.039)	(5.299)
Останати трошоци за управување со фондовите		(1.473)	(381)
Добивка од управување со фондовите		**130.037**	**119.812**
Останати приходи на Друштвото	5	**25**	**118**
Расходи од управување со Друштвото		**(62.126)**	**(61.158)**
Материјални трошоци	6	(8.986)	(9.077)
Амортизација	11,12	(3.640)	(3.271)
Нематеријални трошоци од работењето	7	(16.592)	(17.542)
Плати, надоместоци за плата и останати трошоци за вработените	8	(32.908)	(31.268)
Финансиски приходи		**15.307**	**14.866**
Приходи од работење со поврзани субјекти	23	2	2
Приходи од работење со неповрзани субјекти	9	15.305	14.864
Финансиски расходи		**(41)**	**(41)**
Затезни камати		(2)	-
Курсни разлики од работењето		(39)	(41)
Добивка пред оданочување		**83.202**	**73.597**
Данок на добивка	10	(8.515)	(312)
Нето добивка за годината		**74.687**	**73.285**
Останата сеопфатна добивка		-	-
Вкупна нето сеопфатна добивка		**74.687**	**73.285**

* * *

Извештај за промените во капиталот
За годината што завршува на
31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

	Акционерски капитал	Резерви	Акумулирана добивка	Вкупно
На 01 јануари 2013 година	**110.459**	**22.092**	**113.172**	**245.723**
Вкупна сеопфатна добивка за годината				
Добивка за годината	-	-	73.285	73.285
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-
Вкупна нето сеопфатна добивка	**-**	**-**	**73.285**	**73.285**
Трансакции со сопствениците				
Исплатена дивиденда	-	-	(10.505)	(10.505)
Данок на дивиденда	-	-	(565)	(565)
Вкупно трансакции со сопствениците	**-**	**-**	**(11.070)**	**(11.070)**
На 31 декември 2013 година	**110.459**	**22.092**	**175.387**	**307.938**
Вкупна сеопфатна добивка за годината				
Добивка за годината	-	-	74.687	74.687
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-
Вкупна нето сеопфатна добивка	**-**	**-**	**74.687**	**74.687**
Трансакции со сопствениците				
Исплатена дивиденда	-	-	(60.885)	(60.885)
Данок на дивиденда	-	-	(6.765)	(6.765)
Вкупно трансакции со сопствениците	**-**	**-**	**(67.650)**	**(67.650)**
На 31 декември 2014 година	**110.459**	**22.092**	**182.424**	**314.975**

* * *

Извештај за финансиската состојба
На 31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

	Белешка	2014	2013
Средства			
Нетековни средства			
Нематеријални средства	11	**2.897**	**2.615**
Недвижности,постројки и опрема			
Градежни објекти		23.383	24.079
Мебел, возила и друга опрема		4.577	4.001
Недвижности,постројки и опрема	12	**27.960**	**28.080**
Долгорочни финансиски вложувања			
Хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	14	192.136	183.200
Дадени кредити, депозити и кауции	15	25.026	25.026
Долгорочни финансиски вложувања		**217.162**	**208.226**
Вкупно нетековни средства		**248.019**	**238.921**
Тековни средства			
Пари и парични еквиваленти			
Жиро сметка		138	57
Благајна		13	26
Девизни сметки		31	37
Депозити што доспеваат до 90 дена	15	2.650	10.053
Пари и парични еквиваленти		**2.832**	**10.173**
Хартии од вредност			
Хартии од вредност кои се чуваат за тргување	16	46.864	44.974
Краткорочен дел од обврзници во доспевање	14	21.312	21.059
Краткорочни хартии од вредност		**68.176**	**66.033**
Краткорочни финансиски вложувања			
Дадени кредити, депозити и кауции	15	-	-
Краткорочни финансиски вложувања		**-**	**-**
Побарувања од купувачите и останати побарувања			
Побарувања за надоместок од уплатени придонеси		6.370	743
Останати побарувања	17	159	49
Побарувања од купувачите и останати побарувања		**6.529**	**792**
Однапред платени трошоци и пресметани приходи			
Однапред платени трошоци		417	278
Пресметани приходи		8.143	6.527
Однапред платени трошоци и пресметани приходи	18	**8.560**	**6.805**
Вкупно тековни средства		**86.097**	**83.803**
Вкупно средства		**334.116**	**322.724**

Извештај за паричните текови
За годината што завршува на
31 декември 2014 година

Износите се во МКД'000

	2014	2013
Парични текови од оперативни активности		
Приливи од управување со фондовите	165.910	162.843
Приливи од продажба на други услуги	55	143
Исплатено на агенти	(2.040)	(5.299)
Исплатено на вработени	(32.908)	(31.268)
Исплатено на добавувачи на маркетинг активности	(6.731)	(6.020)
Исплатено за управување со фондот	(34.643)	(28.550)
Исплатено на други добавувачи	(29.720)	(29.571)
	59.913	**62.278**
Парични текови од инвестициски активности		
Набавка на недвижности и опрема	(3.803)	(2.579)
Промени камати	15.366	13.593
(Зголемување) /намалување на плаќани во банки	-	(12.626)
Купување на хартии од вредност	(9.178)	(24.600)
Продавање и доспевање на хартии од вредност	(1.889)	(18.838)
	356	**(45.050)**
Финансиски активности		
Исплата на дивиденди	(60.885)	(10.505)
Данок на дивиденда	(6.765)	(565)
	(67.650)	**(11.070)**
Нето промени на паричните средства	**(7.341)**	**6.158**
Парични средства на почетокот на годината	10.173	4.015
Парични средства на крајот на годината	**2.832**	**10.173**

Овој извештај можете да го погледнете и на интернет страната на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје – www.kbprvo.com.mk – Финансиски извештаи

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА 2014

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

Иднината, денес!

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА 2014

КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ
Бул. Илинден бр.1, 1000 Скопје
тел. 02 32 43 777 • факс 02 32 43 789
contact@kbprvo.com.mk
www.kbprvo.com.mk