

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината која завршува на 31.12.2014

Содржина

Извештај на независниот ревизор

Извештај за нето средствата на Фондот	1
Извештај за работењето на Фондот	2
Извештај за промените на нето средствата	3
Извештај за показатели според сметководствени единици	4
Извештај за бројот на сметководствени единици	5
Белешки кон финансиските извештаи	6
ПРИЛОЗИ	21



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
Е-пошта kpmg@kpmg.com.mk
Портал www.kpmg.com.mk

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

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на КБ Прв 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 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 оценките на ризиците за значајни грешки во финансиските извештаи како резултат на измама или ненамерно направени грешки. Во проценувањето на овие ризици, ги разгледаваме 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 достаточни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мнение.

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 промените на 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



КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Извештај за нето средствата на Фондот

		(во илјади Денари)	
		На 31 декември	
	Белешки	2014	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
		255.696	151.526
Вкупно средства		264.082	154.443
Обврски			
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		1.471	-
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд – достасани и неисплатени		-	1
Обврски за исплата на спрема членови на пензиски фонд – еднократни исплати		24	30
Обврски кон Друштвото за управување со Фондот		241	184
Обврски за брокерски и посреднички провизии		-	-
Останати обврски на пензискиот фонд		43	9
Вкупно обврски	8	1.780	223
Нето средства на Фондот		262.302	154.220
<i>Број на издадени сметководствени единици</i>		<i>1.874.809,677228</i>	<i>1.195.360,699382</i>
<i>Вредност на сметководствена единица (во Денари)</i>		<i>139.908803</i>	<i>129.015451</i>
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		239.724	146.069
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		125	-
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(7.665)	(5.095)
Парични одливи по основ на преноси на 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
Ревалоризација 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.

Г-дин Јанко Тренкоски
Генерален Директор




Г-дин Филип Николоски
Втор Генерален Директор



КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Извештај за работењето на Фондот

		(во илјади Денари)	
		За годината што завршува на 31 декември	
	Белешки	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 инструменти		102	151
Други неспоменати приходи		2	0
Вкупно приходи од вложувања		8.281	5.316
Расходи			
Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		1.790	1.014
Реализирани капитални загуби		-	17
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиски инструменти		194	177
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	11	47	18
Други расходи		-	2
Вкупно расходи		2.031	1.228
Нето добивка/загуба од вложувања во 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 вложување во финансиски инструменти		-	-
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност		10.623	4.780
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот		16.873	8.868

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

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
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето	-	(3)
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата на Фондот	16.873	8.865
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	93.655	65.890
Парични приливи на 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 во други пензиски фондови од промена на членство	-	0
Вкупно зголемување на нето средствата од трансакции со сметководствените единици	91.209	64.335
Вкупно зголемување / (намалување) 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	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(19.115.832512)	(12.461.293130)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други фондови од промена на членство	-	(0.530561)
Број на сметководствени единици	679.448.977846	515.262.553192

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 почеток 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	1.874.809.677228	1.195.360.699382
Вредност на сметководствени единици на крајот на годината (во Денари)	139.908803	129.015451
Дополнителни показатели и податоци		
Однос - расходи / просечни нето средства на Фондот	0.000	0.009
Однос - нето добивка од вложувања / просечните нето средства на Фондот	0.000	0.035
Стапка на принос на Фондот	6.90% ¹	6.52% ²

¹ Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4.52%

² Реалниот седумгодишен принос 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	Извори 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 други фондови од промена на членство во текот на годината	953.083175	125
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	(19.115.832512)	(2.571)
Повлечени 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	1.874.809.677228	245.430
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на годината (во Денари)	129.015451	
На крајот на годината (во Денари)	139.908803	

Белешки кон финансиските извештаи

1 Општи информации

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје (“Фондот”) е отворен инвестициски фонд основан во согласност со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување (Службен весник број 07/2008, 124/2010 и 17/2011) и Законот за инвестициони фондови (Службен весник број 9/00). Фондот го сочинуваат средствата од доброволните придонеси на членовите на Фондот и приносите од инвестираните придонеси, намалени за надоместоците што се наплатуваат од доброволниот пензиски фонд.

Сопственици на Фондот се неговите членови.

Со средствата на Фондот управува КБ Прво пензиско друштво АД, Скопје, (“Друштво за управување со средствата на Фондот”), врз основа на одлука на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (“МАПАС”) (Одлука со број 02-02 од 02 декември 2009). Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување со средства.

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

На 31 декември 2014 вкупниот број на членови на Фондот изнесува 12.726 (2013: 12.172 членови) од кои 11.263 се членови на професионални пензиски шеми (2013: 10.973 членови), а 1.463 се индивидуални договори за членство (2013: 1.199 членови).

2 Сметководствени политики

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

2.1 Основа за подготовка

Финансиските извештаи на Фондот се подготвени во согласност со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи на пензиските фондови (Службен весник на Република Македонија” број 7/2008, 124/10, 71/11 и 13/2013) и Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови (Службен весник на Република Македонија” број 138/2008 и 55/2013), пропишани од МАПАС.

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

2.2 Парични средства

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

2.3 Финансиски средства

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

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност кои се чуваат за тргување. Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукуации на цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои краткорочен фактички облик на остварување добивка.

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се не-деривативни финансиски средства со фиксни или одредени плаќања кои не котираат на активен пазар.

Финансиски средства расположиви за продажба

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност расположиви за продажба. Едно финансиско средство се класифицира како средство расположиво за продажба со фиксни или одредливи начини на плаќање и фиксна доспеаност и се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукуации на цената.

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

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

Почетно признавање на финансиските средства

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

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

Последователно мерење

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

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на “средствата по објективна вредност преку добивки и загуби” се вклучуваат во Извештајот за работењето на Фондот како “нереализирани добивки и/или загуби” за периодот кога тие се јавуваат.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Последователно мерење (продолжува)

Доколку хартиите од вредност се продадат или нивната доспеаност поминува, добивките и загубите се прикажани во “реализирана добивка и / или загуба”.

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

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

Објективна вредност

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

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

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

Амортизирана набавна вредност

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Депризнавање на финансиски средства

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

При продажба, финансиските средства се депризнаваат со користење на просечни цени.

Средства на Фондот и стратегија за вложување

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

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

2.3 Финансиски средства (продолжува)

Средства на Фондот и стратегија за вложување (продолжува)

- Најмногу 30% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во акции кои котираат на официјалниот пазар;
- Најмногу 40% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во обврзници и комерцијални записи издадени од акционерски друштва. Во рамки на ова ограничување најмногу 10% од вредноста на средствата на фондот можат да се вложуваат во обврзници издадени од единиците на локалната самоуправа;
- Најмногу 5% од вредноста на средствата на Фондот можат да се вложат во документи за удели и акции на инвестициски фондови во РМ.

2.4 Оштетување на финансиските средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на кредитот) дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат.

Евидентираниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Извештај за работењето на Фондот.

Средства евидентирани по објективна вредност

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

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

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

2.6 Нето средства на Фондот

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

2.7 Вредност на сметководствената единица

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

2.8 Стапка на принос на пензискиот фонд

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

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

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

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

каде,

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

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

SE_o е вредноста на сметководствената единица на последниот ден од месецот кој претходи на првиот месец во пресметковниот период.

T е број на денови во пресметковниот период.

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

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

каде,

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

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

T е бројот на денови во пресметковниот период,

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

2.9 Приходи од камати

Приходите од камати вклучуваат приходи од купонска камата на обврзници, приходи од орочени средства и приходи од достасани хартии од вредност кои се класифицирани во портфолио до доспевање. Приходите по основ на камати се евидентирани на пресметковна основа.

2.10 Надоместоци за управување со Фондот

Фондот исплаќа надоместоци на Друштвото за управување со средствата на Фондот на месечно ниво во износ од 0,075% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на Фондот. Годишниот надоместок за управување со Фондот изнесува 0,9% од вкупните нето средства на Фондот.

2.11 Расходи за посреднички провизии

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

2.12 Реализирани добивки/загуби

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

Добивките и загубите по основ на продажба на хартии од вредност претставуваат разлика помеѓу продажната вредност и сметководствената вредност. Сметководствената вредност претставува пондерирана просечна вредност на купените хартии од вредност.

2.13 Нереализирани добивки/загуби

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

2.14 Амортизација на дисконтот/премијата на хартиите од вредност

Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност е евидентирана преку одложените приходи/трошоци и пресметаните трошоци/приходи. Во моментот на доспевање или продажба на хартиите од вредност, износот на амортизацијата се пренесува како реализирана добивка или загуба.

2.15 Добивки/загуби од курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат во денари според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Средствата и обврските се евидентираат според важечкиот курс на денот на извештајот за нето средствата на Фондот со состојба на датумот на известување. Разликите се евидентираат во Извештајот за работењето на Фондот како добивки/загуби.

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

2.16 Данок на добивка

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

2.17 Трансакции со поврзани субјекти

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

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

3 Парични средства

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за инвестирање	5.974	112
Трансакциска сметка во НЛБ – Тутунска Банка АД Скопје, Сметка за придонеси	2.222	2.770
Девизна сметка кај субчувар – УСД	101	-
Вкупно	8.297	2.882

4 Побарувања по основ на вложувања

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Побарувања по основ на камата на сметки кај чувар на имот	5	4
Побарување по основ на дивиденда од странски издавач	85	31
Вкупно	90	35

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Акции издадени од домашни акционерски друштва	22.555	14.037
Државни обврзници	123.550	65.699
Удели во отворени инвестициски фондови	70.739	37.050
Вкупно	216.844	116.786

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжува)

Акции издадени од домашни акционерски друштва

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Обични акции		
МКАЛКА101011, ALK	9.687	6.305
МКОНВА101012, OHB	463	241
МКМТУР101018, MTUR	4.840	4.157
МКРЕПЛ101013, REPL	741	611
МКГРНТ101015, GRNT	6.824	2.723
Вкупно	22.555	14.037

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
МКМИНФ20G226	3.952	3.955
МКМИНФ20G234	2.405	2.405
МКМИНФ20G267	3.078	3.080
МКМИНФ20G275	3.077	3.078
МКМИНФ20G333	1.883	1.884
МКМИНФ20G390	1.516	1.517
МКМИНФ20G408	2.219	2.220
МКМИНФ20G416	1.915	1.916
МКМИНФ20G424	2.313	2.314
МКМИНФ20G481	9.472	9.477
МКМИНФ20G556	2.095	2.102
МКМИНФ20G572	4.969	4.972
МКМИНФ20G648	6.727	6.731
МКМИНФ20G705	865	865
МКМИНФ20G721	3.350	3.352
МКМИНФ20G754	1.668	1.669
МКМИНФ20G762	2.059	2.060
МКМИНФ20G788	3.989	3.991
МКМИНФ20G804	4.914	4.916
МКМИНФ20G820	3.193	3.195
МКМИНФ20G838	9.986	-
МКМИНФ20G887	8.417	-
МКМИНФ20G903	4.023	-
МКМИНФ20G929	4.177	-
МКМИНФ20G945	1.790	-
МКМИНФ20G960	2.553	-
МКМИНФ20G986	11.014	-
МКМИНФ20GA06	2.036	-
МКМИНФ20GA55	5.768	-
МКМИНФ20GA97	4.111	-
МКМИНФ200DD2	4.016	-
Вкупно	123.550	65.699

Удели во странски отворени инвестициски фондови

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
DE0005933931; DAXEX GT	10.000	6.314
DE0002635307; SXXPIEX GT	10.097	6.215
US78462F1030; SPY UP	11.471	6.181
US9220427754; VEU UP	11.254	6.147
DE0005933956; SX5EEX GT	10.001	6.037
US9229087690; VTI UP	11.533	6.156
US4642876555; IWM UP	6.383	-
Вкупно	70.739	37.050

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

5 Финансиски средства кои се чуваат за тргување (продолжува)

Државни обврзници

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 1 години до 10 години со купонска стапка од 4,60% до 5,70% годишно.

6 Финансиски средства кои се расположиви за продажба

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Државни обврзници	0	0
Вкупно	0	0

Државни обврзници издадени од Министерството за Финансии на Република Македонија

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
MKMINF200D43	0	0
MKMINF200D50	0	0
MKMINF200D68	0	0
MKMINF200D76	0	0
MKMINF200D84	0	0
MKMINF200D92	0	0
Вкупно	0	0

Државни обврзници

Државните обврзници се издаваат од Министерството за Финансии на Република Македонија. Овие обврзници имаат период на доспевање од 1 до 6 години со купонска стапка од 2% годишно.

7 Финансиски средства кои се чуваат до достасување

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Долгорочни депозити	38.852	31.040
Краткорочни депозити	-	3.700
Вкупно	38.852	34.740

Краткорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2014 година нема средства орочени депозити во домашни банки.

Долгорочни депозити

Со состојба на 31 декември 2014 година средствата на Фондот во износ од 38.852 илјади денари претставуваат орочени депозити во домашни банки. Нивниот период на доспевање е до 3 години, со каматна стапка од 4,00% до 6,30% на годишно ниво.

8 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Надоместок за управување со Фондот	186	109
Надоместок од уплатени придонеси	55	75
Обврски за неконвертирани придонеси	18	-
Обврски по основ на исплата на пензиски надомест	24	30
Обврски за купување на хартии од вредност	1.471	-
Останати обврски	25	9
Вкупно	1.780	223

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

8 Обврски кон Друштвото за управување со Фондот (продолжува)

Со состојба на 31 декември 2014 година, Фондот има обврска кон Друштвото за управување со средствата на Фондот во износ од 186 илјади денари. Износот претставува надоместок за управување на Фондот, а е пресметан од страна на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје. Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,9% од годишните средства на Фондот и се пресметува на месечно ниво или претставува 0,075% од средствата на Фондот на месечно ниво.

Со состојба на 31 декември 2014 година, Фондот има обврска кон Друштвото за надоместок од уплатени придонеси во износ од 55 илјади денари. Надоместокот од уплатени придонеси изнесува максимум 2,90% од секој уплатен придонес.

Со состојба на 31 декември 2014 година, Фондот има обврска за неконвертирани придонеси во износ од 18 илјади денари.

Со состојба на 31 декември 2014 година, Фондот има обврска кон лица кои оствариле право на пензиски надомест.

Со состојба 31 декември 2014 година, Фондот има обврски за купување на хартии од вредност во износ од 1.472 илјади денари и се однесуваат на купување на хартии од вредност.

Со состојба 31 декември 2014 година, Фондот има останати обврски во износ од 25 илјади денари и се однесуваат на данок на дивиденда од странски издавач.

9 Приходи од камати

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Амортизација на премијата (дисконт) кои доспеваат на фиксен датум	(23)	1
Приходи од камати од хартии од вредност расположиви за продажба	-	12
Приходи од камати од хартии од вредност во тргување	4.449	2.209
Приходи од камати од депозити	1.956	1.821
Приходи од камата на денарски сметки на Чуварот	42	35
Вкупно	6.424	4.078

10 Приходи од дивиденди

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Приходи од дивиденда од MKREPL101013, REPL	58	65
Приходи од дивиденда од MKALKA101011, ALK	280	156
Приходи од дивиденда од MKGRNT101015, GRNT	121	91
Приходи од дивиденда од MKMTUR101018, MTUR	257	231
Приходи од дивиденда од DE0002635307 ; SXXPIEX GT	256	159
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; SPY UP	126	70
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; VEU UP	206	102
Приходи од дивиденда од DE0005933931 ; DAXEX GT	-	2
Приходи од дивиденда од US78462F1030 ; SX5EEX GT	293	148
Приходи од дивиденда од US9229087690 ; VTI UP	118	45
Приходи од дивиденда од US4642876555 ; IWM UP	38	-
Вкупно	1.753	1.069

11 Расходи за посреднички провизии и останати трансакциони трошоци

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

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

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

	31.12.2014 во илјада МКД	31.12.2013 во илјада МКД
Обични акции издадени од акционерски друштва	4.640	675
Државни обврзници	(79)	(40)
Удели во отворени инвестициски фондови	6.062	4.145
Вкупно	10.623	4.780

13 Управување со ризици од финансирање

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

Политиките на Фондот за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Фондот редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса. Управувањето со ризици го вршат вработените од секој сектор. Тие ги идентификуваат и проценуваат ризиците од финансирање во обемот на нивната работа и преку тесна соработка со цел навремено да дејствуваат.

13.1 Пазарни ризици

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

Каматен ризик

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

Табелата подолу ги анализира средствата и обврските на Фондот, групирани според нивната рочност врз основа на преостанатиот период од датумот на известување на 31 декември 2014 година до договорниот датум на доспевање (во илјади денари).

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

13.1 Пазарни ризици (продолжува)

31 декември 2014 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Не каматон.	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
Парични средства	8.297	-	-	-	-	-	8.297
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	93.294	123.550	216.843
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	0	0	0	-	-	0
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	13	-	25.080	-	-	13.759	38.852
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	90	-	90
Вкупно средства	8.310	0	25.080	0	93.383	137.309	264.082
Обврски							
Останати обврски	-	-	-	-	1.780	-	1.780
Вкупно обврски	0	0	0	0	1.780	0	1.780
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	8.310	0	25.080	0	91.604	137.309	262.302
31 декември 2013 година							
Вкупно средства	4.699	8.966	6.500	-	51.122	83.156	154.443
Вкупно обврски	-	-	-	-	223	-	223
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските	4.699	8.966	6.500	-	50.899	83.156	154.220

Табелата подолу ја сумира ефективната каматна стапка на Фондот:

31 декември 2014 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
Средства					
Парични средства	1.00%	0.03%	0.02%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5.14%	4.79%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	3.99%	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	5.36%	-	-	-	-
Останати средства на Фондот	-	-	-	-	-
Обврски	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	-
31 декември 2013 година					
Средства					
Парични средства	1.50%	0.10%	0.04%	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5.48%	5.03%	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	4.38%	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	5.51%	-	-	-	-
Обврски	-	-	-	-	-
Останати обврски	-	-	-	-	-

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

13.1 Пазарни ризици (продолжува)

Валутен ризик

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

31 декември 2014 година	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Останати	Вкупно
Средства						
Парични средства	8.196	-	101	-	-	8.297
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	37.915	138.286	40.642	-	-	216.843
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	0	-	-	-	0
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	38.852	-	-	-	-	38.852
Останати средства на Фондот	5	-	85	-	-	90
Вкупно средства	84.968	138.287	40.827	-	-	264.082
Обврски						
Останати обврски	283	-	1.497	-	-	1.780
Вкупно обврски	283	-	1.497	-	-	1.780
Нето отворена биланс на позиција	84.685	138.287	39.330	-	-	262.302
31 декември 2013 година						
Вкупно средства	57.146	78.783	18.514	-	-	154.443
Вкупно обврски	214	-	9	-	-	223
Нето отворена билансна позиција	56.932	78.783	18.505	-	-	154.220

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Белешки кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

13.2 Ризик од ликвидност

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

Следните табели ги анализираат средствата и обврските на Фондот, групирани според нивната рочност врз основа на преостанатиот период од датумот на билансирање до договорниот датум на доспевање (во илјади денари).

31 декември 2014 година	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
Средства					
Пари и депозити кај банки	8.297	-	-	-	8.297
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	94.712	4.851	89.097	28.183	216.843
Финансиски инструменти расположливи за продажба	-	0	0	0	0
Финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање	42	-	38.810	-	38.852
Останати средства на Фондот	90	-	-	-	90
Вкупно средства	103.141	4.851	127.907	28.183	264.082
Обврски					
Останати обврски	1.780	-	-	-	1.780
Вкупно обврски	1.780	-	-	-	1.780
Нето ризик од ликвидност	101.361	4.851	127.907	28.183	262.302
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	101.361	106.212	234.119	262.302	
 31 декември 2013 година					
Вкупно средства	64.104	9.764	80.575	-	154.443
Вкупно обврски	223	-	-	-	223
Нето ризик од ликвидност	63.881	9.764	80.575	-	154.220
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	63.881	73.645	154.220	154.220	

ПРИЛОЗИ

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Табела 1 Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

а) Акции

	Број на акции	Трошок на набавка по акција	Вкупен трошок на набавка	Вредност на акцијата на денот на известув.	Вкупна вредност на денот на известув.	% на издавачот	% од вредноста на средства на Фондот
Акции издадени во Република Македонија							
<i>Обични акции</i>	14.858		17.914		22.555		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%
MKONBA101012, ONB	230	1	242	2	463	0.05%	0.18%
MKREPL101013, REPL	13	47	611	57	741	0.05%	0.28%
<i>Приоритетни акции</i>	-		-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции издадени во Република Македонија							
	14.858	-	17.914	-	22.555	0.00%	8.54%
Акции издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД							
<i>Обични акции</i>	-	-	-	-	-	-	-
Вкупни инвестиции во акции во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД							
	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно вложувања во акции							
	14.858		17.914		22.555	0.00%	8.54%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

б) Обврзници

	Номинална вредност	Трошок на набавка	Вкупна вредност на денот на известување	% на издавачот	% од вредноста на средствата на Фондот
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ		119.203	123.550		46,78%
MKMINF200D43 ; RMDEN04	0 ЕУР	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D50 ; RMDEN05	0 ЕУР	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D68 ; RMDEN06	0 ЕУР	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D76 ; RMDEN07	0 ЕУР	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D84 ; RMDEN08	0 ЕУР	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D92 ; RMDEN09	0 ЕУР	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200DD2 ; RMDEN13	68.890 ЕУР	3.963	4.016	0,69%	1,52%
MKMINF20G226 ; DO2011/02-0916dk	3.900.000 МКД	3.740	3.952	1,08%	1,50%
MKMINF20G234 ; DO2011/03a-1216	2.400.000 МКД	2.268	2.405	0,35%	0,91%
MKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk	3.000.000 МКД	2.915	3.078	0,26%	1,17%
MKMINF20G275 ; DO2012/03a-0715	3.000.000 МКД	2.919	3.077	0,49%	1,17%
MKMINF20G333 ; DO2012/08-0817dk	1.850.000 МКД	1.783	1.883	0,73%	0,71%
MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk	1.500.000 МКД	1.434	1.516	1,16%	0,57%
MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk	2.200.000 МКД	2.099	2.219	0,70%	0,84%
MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk	1.900.000 МКД	1.811	1.914	3,34%	0,72%
MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk	2.300.000 МКД	2.187	2.313	0,46%	0,88%
MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	9.000.000 МКД	8.991	9.472	0,39%	3,59%
MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk	4.800.000 МКД	1.851	2.095	1,91%	0,79%
MKMINF20G556 ; DO2013/08-0318dk	2.000.000 МКД	4.873	4.969	1,89%	1,88%
MKMINF20G648 ; DO2013/17-0718dk	6.600.000 МКД	6.427	6.727	4,01%	2,55%
MKMINF20G705 ; DO2013/23-0718dk	850.000 МКД	826	865	0,50%	0,33%
MKMINF20G721 ; DO2013/25-0818dk	3.300.000 МКД	3.200	3.350	0,81%	1,27%
MKMINF20G754 ; DO2013/28-1018dk	1.650.000 МКД	1.593	1.668	0,38%	0,63%
MKMINF20G762 ; DO2013/29-1018dk	2.040.000 МКД	1.966	2.059	1,59%	0,78%
MKMINF20G788 ; DO2013/31-1118dk	3.970.000 МКД	3.808	3.989	1,63%	1,51%
MKMINF20G804 ; DO2013/33-1218dk	4.900.000 МКД	4.690	4.914	3,30%	1,86%
MKMINF20G820 ; DO2013/35-1218dk	3.200.000 МКД	3.048	3.193	1,03%	1,21%
MKMINF20G838 ; DO2014/01-0119dk	9.600.000 МКД	9.603	9.986	2,44%	3,78%
MKMINF20G887 ; DO2014/06-0219dk	8.130.000 МКД	8.132	8.417	2,84%	3,19%
MKMINF20G903 ; DO2014/08-0319dk	3.900.000 МКД	3.901	4.023	3,15%	1,52%
MKMINF20G929 ; DO2014/10-0524dk	3.700.000 МКД	4.175	4.177	3,92%	1,58%
MKMINF20G945 ; DO2014/12-0619dk	1.750.000 МКД	1.751	1.790	0,41%	0,68%
MKMINF20G960 ; DO2014/14-0619dk	2.500.000 МКД	2.501	2.553	1,34%	0,97%
MKMINF20G986 ; DO2014/16-0724dk	10.000.000 МКД	10.974	11.014	4,59%	4,17%
MKMINF20GA06 ; DO2014/18-0824dk	2.000.000 МКД	2.001	2.036	0,33%	0,77%
MKMINF20GA55 ; DO2014/23-1024	5.700.000 МКД	5.702	5.768	0,89%	2,18%
MKMINF20GA97 ; DO2014/27-1024	4.070.000 МКД	4.071	4.111	100,00%	1,56%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени или гарантирани од Владата на РМ	0	119.203	123.550		46,78%
Вкупно инвестиции во обврзници	0	119.203	123.550		46,78%

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

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 инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД					
DE0005933931 ; DAXEX GT	1.862	9.764	10.000	0,00%	3,79%
DE0002635307 ; SXXPIEX GT	4.795	9.869	10.097	0,00%	3,82%
US78462F1030 ; SPY UP	1.104	9.338	11.471	0,00%	4,34%
US9220427754 ; VEU UP	4.750	10.935	11.254	0,00%	4,26%
DE0005933956 ; SX5EEX GT	5.125	9.850	10.001	0,00%	3,79%
US9229087690 ; VTI UP	2.152	9.403	11.533	0,00%	4,37%
US4642876555 ; IWM UP	1.055	5.519	6.383	0,00%	2,42%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови издадени во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД	0	64.677	70.739	0,00%	26,79%
Вкупно инвестиции во други должнички инструмент и и удели во отворени инвестициски фондови	0	64.677	70.739	0,00%	26,79%

г) Пласмани и депозити

	Трошок за 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	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	22.555	8,54%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	123.550	46,78%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициски 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	Сметководс твена вредност	Продажна цена	Реализир ани добивки / (загуби)
	Обични акции издадени од Република Македонија	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Обични акции издадени од странски компании и банки	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-
	Вкупно	-	-	-	-

Табела 3 – Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

Датум на процен-ка	Видови на хартии од вредност	Трошок на набавка	Објективна вредност	Ревалори з. на хартиите од вредност	Нере-ализи-рани добивки / (загуби)	Нето курсни разлики	Аморт. за диск /премии кои досп. на ф.дат.	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	-	-	-
	MKONBA101012, 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	Обврзници издадени и/ или гарантирани од Владата на РМ							
	MKMINF200DD2 ; RMDEN13	3.963	4.016	-	49	-	4	-
	MKMINF20G226 ; DO2011/02-0916dk	3.740	3.952	-	-2	-	214	-
	MKMINF20G234 ; DO2011/03a-1216	2.268	2.405	-	-	-	136	-
	MKMINF20G267 ; DO2012/02-0617dk	2.915	3.078	-	-1	-	165	-
	MKMINF20G275 ; DO2012/03a-0715	2.919	3.077	-	-	-	159	-
	MKMINF20G333 ; DO2012/08-0817dk	1.783	1.883	-	-1	-	102	-
	MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk	1.434	1.516	-	-1	-	83	-
	MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk	2.099	2.219	-	-1	-	121	-
	MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk	1.811	1.914	-	-1	-	105	-
	MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk	2.187	2.313	-	-1	-	127	-
	MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	8.991	9.472	-	-4	-	485	-
	MKMINF20G572; DO2013/10-0418dk	1.851	2.095	-	-2	-	247	-
	MKMINF20G556; DO2013/08-0318dk	4.873	4.969	-	-1	-	97	-
	MKMINF20G648; DO2013/17-0718dk	6.427	6.727	-	-3	-	303	-
	MKMINF20G705; DO2013/23-0718dk	826	865	-	0	-	39	-
	MKMINF20G721; DO2013/25-0818dk	3.200	3.350	-	-2	-	152	-
	MKMINF20G754; DO2013/28-1018dk	1.593	1.668	-	-1	-	76	-
	MKMINF20G762; DO2013/29-1018dk	1.966	2.059	-	-1	-	94	-
	MKMINF20G788; DO2013/31-1118dk	3.808	3.989	-	-2	-	183	-
	MKMINF20G804; DO2013/33-1218dk	4.690	4.914	-	-2	-	226	-
	MKMINF20G820; DO2013/35-1218dk	3.048	3.193	-	-2	-	147	-
	MKMINF20G838; DO2014/01-0119dk	9.603	9.986	-	-28	-	411	-
	MKMINF20G887; DO2014/06-0219dk	8.132	8.417	-	-27	-	312	-
	MKMINF20G903; DO2014/08-0319dk	3.901	4.023	-	-13	-	136	-
	MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	4.175	4.177	-	-1	-	2	-
	MKMINF20G945; DO2014/12-0619dk	1.751	1.790	-	-6	-	45	-
	MKMINF20G960; DO2014/14-0619dk	2.501	2.553	-	-8	-	60	-
	MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.974	11.014	-	-17	-	56	-
	MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	2.001	2.036	-	0	-	36	-
	MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.702	5.768	-	-	-	66	-
	MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	4.071	4.111	-	-	-	40	-
	Вкупно	119.203	123.550	0	-80	0	4.426	-
31.12.14	Удели во странски отворени	-	-	-	-	-	-	-

КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
Прилози кон финансиски извештаи
за годината што завршува на 31 декември 2014 година

инвестициски фондови							
DE0005933931 ; DAXEX GT	9.764	10.000	-	235	-	-	-
DE0002635307 ; SXXPIEX GT	9.869	10.097	-	228	-	-	-
US78462F1030 ; SPY UP	9.338	11.471	-	2.133	-	-	-
US9220427754 ; VEU UP	10.935	11.254	-	319	-	-	-
DE0005933956 ; SX5EEX GT	9.850	10.001	-	151	-	-	-
US9229087690 ; VTI UP	9.403	11.533	-	2.131	-	-	-
US4642876555 ; IWM UP	5.519	6.383		864			
Вкупно	64.677	70.739		6.062	-	-	-
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби)		216.843	-	10.623	-	4.426	-