НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД А.Д. СКОПЈЕ

Финансиски извештај

за годината што завршува на 31 декември 2007

со Независно ревизорско мислење

Содржина

	Страна
Независен ревизорски извештај	1
Биланс на успех	3
Биланс на состојба	4
Извештај за промените во капиталот	5
Извештај за паричниот тек	6
Забелешки кон финансиските извештаи	7 - 22

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers dooel
ul. Marshal Tito 12,
"Palata Makedonija" IV floor
1000 Skopje
Republic of Macedonia
Telephone +389 (02) 3116 638
+389 (02) 3111 012
+389 (02) 3110 623
Facsimile +389 (02) 3116 525
www.pwc.com/mk

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До НЛБ Нов Пензиски Фонд АД Скопје

Извештај за финансиските извештаи
Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на НЛБ Нов Пензиски Фонд АД Скопје, кои што го вклучуваат билансот на состојба заклучно со 31 декември 2007 година, како и билансот на успех, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината која што завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи
Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со законските регулативи кои се применуваат во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка; избирање и примена на соодветни сметководствени политики; како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

Одговорност на ревизорот
Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

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

Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи даваат вистинска и објективна слика на финансиската состојба на НЛБ Нов Пензиски Фонд АД Скопје заклучно со 31 декември 2007 година, како и на неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со законските регулативи кои се применуваат во Република Македонија.

Управител
Љубе Ѓорѓиевски

Овластен ревизор
Љубе Ѓорѓиевски

Скопје

21 март 2008

ПрајсвотерхаусКуперс дооел Скопје

Биланс на успех

	Белешка	2007	2006
Приходи од провизии и надоместоци	5	75.800	52.070
Расходи од провизии и надоместоци	6	(22.251)	(16.856)
Нето приходи од провизии и надоместоци		**53.549**	**35.214**
Приходи од камата	7	6.419	4.879
Расходи од камата		(14)	-
Нето приходи од камата		**6.405**	**4.879**
Курсни разлики (нето)	8	17	42
Приходи од тековното работење		2.295	1.053
Расходи од тековното работење	9	(56.842)	(41.750)
Бруто добивка/загуба		**5.424**	**(562)**
Данок од добивка	11	(484)	-
Нето добивка/загуба за годината		**4.940**	**(562)**

Биланс на состојба

	Белешка	Состојба на 31 Декември 2007	2006
АКТИВА			
Парични средства и депозити	12	1.378	5.176
Државни записи	13	8.449	16.714
Долгорочни депозити	14	33.833	-
Долгорочни хартии од вредност	15	42.980	50.860
Материјални вложувања	16	4.510	5.310
Нематеријални вложувања	17	6.267	6.793
АВР и останата актива	18	1.797	8.131
Вкупна актива		**99.214**	**92.984**
ПАСИВА			
ПВР и останата пасива	19	10.175	9.725
Обврски за данок од добивка		484	-
Одложени даноци	20	54	16
Вкупна пасива		**10.713**	**9.741**
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал		122.615	122.615
Ревалоризациони резерви		411	93
Задржана загуба		(34.525)	(39.465)
Вкупно капитал		**88.501**	**83.243**
ВКУПНА ПАСИВА И КАПИТАЛ		**99.214**	**92.984**

Извештај за промените на капиталот

	Акционерски капитал	Ревалоризациона резерва	Задржана Добивка / Загуба	Вкупно
Состојба на 31 декември 2005	92.032	502	(38.903)	**53.631**
Издавање на нови акции	30.583			**30.583**
Загуба за годината	-	-	(562)	**(562)**
Нето добивки и загуби од вреднување на средства расположиви за продажба намалени за данок	-	(409)	-	**(409)**
Состојба на 31 декември 2006	**122.615**	**93**	**(39.465)**	**83.243**
Издавање на нови акции	-			
Добивка/Загуба за годината	-	-	4.940	**4.940**
Нето добивки и загуби од вреднување на средства расположиви за продажба намалени за данок	-	318	-	**318**
Состојба на 31 декември 2007	**122.615**	**411**	**(34.525)**	**88.501**

Акционерскиот капитал на Друштвото се состои од 20.000 обични акции. Номиналната вредност по акција изнесува ЕУР 100 искажана во денарска противвредност по среден курс на Народна банка на Република Македонија на денот на издавањето на одобрението за работа на Друштвото.

Извештај за паричните текови

	Белешка	2007	2006
Паричен тек од редовни активности			
Добивка за годината		5.424	(562)
Амортизација на материјални и нематеријални вложувања	9	3.344	1.993
Приходи од камата	7	(6.419)	(4.879)
Наплатени камати		4.739	3.202
Добивка/Загуба од дејности пред промена на оперативните активности		**7.088**	**(246)**
(Зголемување)/Намалување во средствата			
АВР и останата актива	18	6.334	(5.492)
Зголемување/ (Намалување) на обврските			
ПВР и останата пасива	19	450	(4.264)
Нето парични средства од основната дејност		**13.872**	**(10.002)**
Паричен тек од инвестиционата активност			
Вложувања во хартии од вредност		17.137	(19.576)
Вложувања во догорочни депозити		(33.400)	-
Зголемување на материјални вложувања		(327)	(1.408)
Зголемување на нематеријални вложувања		(1.080)	(6.696)
Нето паричен тек од инвестиционата активност		**(17.670)**	**(27.680)**
Паричен тек од финансирање			
Емисија на акции		-	30.583
Нето паричен тек од финансирање		**-**	**30.583**
Нето парични средства		**(3.798)**	**(7.099)**
Парични средства на почетокот на периодот		5.176	12.275
Парични средства на крајот на периодот	12	**1.378**	**5.176**