

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**

**Финансиски извештаи**

**за годината што завршува на 31 декември 2009**

**Со независен Извештај на ревизорот**

## **Содржина**

	<b>Страна</b>
Независен извештај на ревизорот	1-2
Биланс на успех	3
Биланс на состојба	4
Извештај за промени во капиталот	5
Извештај за паричниот тек	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 - 31

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

### *До собранието на акционерите на 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 2009 година, како и билансот на успех, извештајот за промени во капиталот и извештајот за парични текови за годината којашто завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

#### *Одговорност на менаџментот за финансиските извештаи*

Менаџментот е одговорен 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 коишто 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 коишто 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 коишто се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност 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 менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.


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

**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 2009 година, како и на неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината којашто завршува тогаш во согласност со законските регулативи кои се применуваат во Република Македонија.

Управител  
Љубе Ѓорѓиевски  
  
Скопје,  
4 мај 2010



Овластен ревизор  
Љубе Ѓорѓиевски  


**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Биланс на успех**

Белешка	Година завршена на 31 декември		
	2009	2008	
<b>Приходи од управување со фондови</b>	<b>108.774</b>	<b>91.420</b>	
Приходи од надоместок од придонеси	90.636	80.506	
Приходи од надоместок од управување	18.134	10.912	
Приходи од надоместок за премин	4	2	
<b>Расходи од управување со фондови</b>	<b>(41.269)</b>	<b>(36.148)</b>	
Расходи за МАПАС	(13.646)	(11.550)	
Расходи за чувар на имот	(5.133)	(4.616)	
Расходи за ПИОМ	(6.817)	(5.801)	
Трошоци за трансакции	(866)	(602)	
Трошоци за маркетинг	(7.342)	(5.093)	
Трошоци за агенти	(7.314)	(8.260)	
Останати трошоци од управување со фондови	(151)	(226)	
<b>Добивка од управување со фондови</b>	<b>67.505</b>	<b>55.272</b>	
Приходи од камати на вложувања во депозити	5	8.667	5.926
Приходи од вложувања во хартии од вредност	6	1.691	2.600
Останати приходи	7	1.736	2.546
Материјални трошоци	8	(17.379)	(8.267)
Трошоци за вработени	9	(31.490)	(23.556)
Амортизација		(3.988)	(3.495)
Останати нематеријални расходи	10	(4.991)	(6.863)
<b>Бруто добивка</b>	<b>21.751</b>	<b>24.163</b>	
Данок од добивка	11	(201)	(1.311)
<b>Нето добивка за годината</b>	<b>21.550</b>	<b>22.852</b>	

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**


**Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

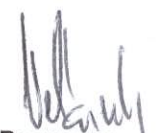
(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)

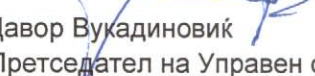
**Биланс на состојба**

	Белешка	На 31 декември	
		2009	2008
<b>АКТИВА</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	12	4.493	2.396
Краткорочни депозити	13	3.011	-
Долгорочни депозити	14	104.353	86.169
Долгорочни хартии од вредност	15	16.646	24.001
Материјални вложувања	16	4.092	3.311
Нематеријални вложувања	17	6.823	5.114
Останати финансиски средства	18	1.976	1.088
Останати средства	19	1.379	409
<b>Вкупна актива</b>		<b>142.773</b>	<b>122.488</b>
<b>ОБВРСКИ</b>			
Останати обврски	20	10.167	10.290
Обврски за данок од добивка		59	949
Одложени даноци	21	7	32
<b>Вкупно обврски</b>		<b>10.233</b>	<b>11.271</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерски капитал		122.615	122.615
Ревалоризациони резерви		60	287
Акумулирана добивка/загуба		9.865	(11.685)
<b>Вкупно капитал</b>		<b>132.540</b>	<b>111.217</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ</b>		<b>142.773</b>	<b>122.488</b>

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 31 се одобрени од Управниот Одбор на 29 април 2010 година и беа потпишани во нивно име од:

  
Максимилјан Жвеглич  
Член на Управен одбор

  
Петер Велкаврх  
Заменик претседател на  
Управен одбор

  
Давор Вукадиновиќ  
Претседател на Управен одбор

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Извештај за промени во капиталот**

	<b>Акционе- рски капитал</b>	<b>Ревалори- зациона резерва</b>	<b>Акумули- рана Загуба/ Добивка</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Состојба на 1 јануари 2008</b>	<b>122.615</b>	<b>411</b>	<b>(34.525)</b>	<b>88.501</b>
Нето добивка за годината	-	-	22.852	<b>22.852</b>
Нето (загуби) од вреднување на средства расположливи за продажба намалени за данок	-	(124)	-	<b>(124)</b>
Останато		-	(12)	<b>(12)</b>
<b>Состојба на 31 декември 2008</b>	<b>122.615</b>	<b>287</b>	<b>(11.685)</b>	<b>111.217</b>
Нето добивка за годината	-	-	21.550	<b>21.550</b>
Нето (загуби) од вреднување на средства расположливи за продажба намалени за данок	-	(227)	-	<b>(227)</b>
<b>Состојба на 31 декември 2009</b>	<b>122.615</b>	<b>60</b>	<b>9.865</b>	<b>132.540</b>

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2009 и 31 декември 2008 година 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 одобрието за работа на Друштвото.

Акциите носат право на глас во Собранието на Друштвото, право на исплата на дел од добивката (дивиденда) и право на исплата на дел од остатокот од ликвидационата односно стечајната маса на Друштвото. Секоја акција на имателот му обезбедува право на еден глас.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Извештај за паричниот тек**

	Белешка	2009	2008
<b>Паричен тек од основната дејност</b>			
Нето добивка за годината		21.550	22.852
<i>Корегирана за:</i>			
Амортизација на материјални и нематеријални вложувања	16,17	3.988	3.452
Расходувани материјални вложувања	16	1	37
Расходувани нематеријални вложувања	17	16	-
Приходи од камата	5,6	(10.358)	(8.526)
Данок од добивка	11	201	1.311
		<u>15.398</u>	<u>19.126</u>
Промени во останати средства		(1.858)	300
Промени во останати обврски		<u>(123)</u>	<u>115</u>
		13.417	19.541
Наплатени камати		9.383	6.729
Платен данок од добивка		<u>(1.091)</u>	<u>(858)</u>
		<u>21.709</u>	<u>25.412</u>
<b>Нето паричен тек од основна дејност</b>		<b>21.709</b>	<b>25.412</b>
<b>Паричен тек од инвестиционата дејност</b>			
Набавка на материјални вложувања		(3.220)	(835)
Набавка на нематеријални вложувања		(2.641)	(593)
Отуѓување на материјални вложувања		60	221
Отуѓување на нематеријални вложувања		29	70
Наплатени државни записи		-	8.449
Вложувања во депозити во банки		(21.195)	(49.600)
Наплатени долгорочни хартии од вредност расположливи за продажба		<u>7.355</u>	<u>17.894</u>
		<u>(19.612)</u>	<u>(24.394)</u>
<b>Нето паричен тек од инвестиционата дејност</b>		<b>(19.612)</b>	<b>(24.394)</b>
<b>Нето зголемување/(намалување) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>2.097</b>	<b>1.018</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на почетокот на периодот</b>		<b>2.396</b>	<b>1.378</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на крајот на периодот</b>	12	<b>4.493</b>	<b>2.396</b>



## **НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**

### **Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

---

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

#### **1 Општи информации**

НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”) претставува акционерско друштво основано на 17 мај 2005 година со седиште во Република Македонија. Друштвото е основано по Одобрение од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) со број 01-01 од 04 април 2005 година.

Основачи на Друштвото се Нова Љубљанска Банка д.д Љубљана со учество од 51% и НЛБ Тутунска Банка АД Скопје со учество од 49% во вкупниот основачки капитал на Друштвото. Нова Љубљанска Банка д.д Љубљана е краен сопственик на Друштвото.

НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје има единствена дејност на управување со Отворен задолжителен пензиски фонд - НЛБ Пензиски фонд и Отворен доброволен пензиски фонд - НЛБ Пензија плус, нивно претставување пред трети лица, како и други дејности поврзани со управувањето со фондовите.

Отворениот доброволен пензиски фонд - НЛБ Пензија плус е основан на 05.06.2009 година.

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Водњанска бр.1  
1000 Скопје  
Република Македонија

Вработени

На 31 декември 2009 година Друштвото има 29 вработени (31 декември 2008: 26 вработени).

Менаџерски тим

Давор Вукадиновиќ – Претседател на Управен одбор

Петер Велкаврх – Заменик претседател на Управен одбор

Максимилјан Жвеглич – Член на Управен одбор

Мира Шекутковска – Директор на деловен сектор за управување со инвестициско портфолио

Петар Талески – Директор на деловен сектор за продажба

Сузана Несторова – Директор на сектор за интерна ревизија

## НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

### Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

#### 2 Сметководствени политики

Основните сметководствени политики применети при составување на финансиските извештаи се наведени во понатамошниот текст и истите се применувани конзистентно за сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи.

#### Основа за составување на финансиските извештаи

Финансиските извештаи на НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје се изготвени во согласност со: Законот за Трговски Друштва, Законот за хартии од вредност, Правилникот за водење сметководство, Правилникот за содржината на одделни сметки во сметковниот план и подзаконските акти донесени од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС). Износите во финансиските извештаи се прикажани во илјади македонски денари (МКД).

#### А Трансакции со странска валута

Деловните промени во странска валута се искажуваат според курсот важечки на денот на трансакциите. Монетарните средства и обврски искажани во странска валута на денот на известувањето се превреднуваат во денари според средниот курс важечки на денот на Извештајот за финансиска положба.

Добивките/загубите од курсни разлики се признаваат како приход/расход во Билансот на успех во периодот кога се појавиле.

Девизните средства со кои што работи Друштвото се претежно евра (ЕУР). Официјалните курсеви важечки на 31 декември 2009 и 2008 година беа како што следи:

Девизен курс:	31 Декември 2009 МКД	31 Декември 2008 МКД
ЕУР	61.17	61.41

#### Б Нетирање на финансиски инструменти

Средствата и обврските, приходите и расходите се пребиваат единствено во случај кога пребивањето се бара и дозволува со некој стандард.

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**2 Сметководствени политики (продолжение)****В Приходи од управување со задолжителен и доброволен фонд**

Друштвото остварува приходи од управување со задолжителен и доброволен пензиски фонд по следните основи:

**Надоместок од придонеси** кој се пресметува како % од уплатените придонеси на секоја индивидуална сметка и секоја индивидуална потсметка на посебната сметка пред тие да бидат претворени во сметководствени единици на задолжителниот фонд, односно % од уплатените придонеси на секоја индивидуална и професионална сметка доброволниот фонд, на денот кога пристигнуваат паричните средства.

Надоместокот од придонеси, уплатени во *задолжителниот пензиски фонд*, заклучно со месец април 2009 година изнесуваше 6,9%, а почнувајќи од месец мај 2009 изнесува 6,5% (2008: 7,9% заклучно со месец јануари 2008, односно 6,9% до крајот на 2008 година).

Надоместокот од придонеси, уплатени во *доброволниот пензиски фонд* изнесува 5,25%. Надоместокот од придонеси кај професионалните шеми се уредува со Договор помеѓу Друштвото и осигурителот.

**Надоместок за управување** кој се пресметува како % од нето средствата на задолжителниот односно доброволниот пензиски фонд на крајот на секој месец со добивање на пресметка.

Надоместокот за управување со *задолжителен пензиски фонд* изнесува 0,05% (2008: 0,05%) од вредноста на нето средствата на задолжителниот фонд, додека надоместокот за управување со *доброволен пензиски фонд* изнесува 0,15% од вредноста на нето средствата на доброволниот фонд.

**Надоместок за премин**

Број на денови	Износ на надоместок за премин од еден во друг задолжителен пензиски фонд
Број на денови ≤ 720	15 евра
Број на денови > 720	Не се плаќа надоместок за премин

Број на денови	Износ на надоместок за премин од еден во друг доброволен пензиски фонд
Број на денови ≤ 360	10 евра
Број на денови > 360	Не се плаќа надоместок за премин

Бројот на денови се пресметува согласно законската регулатива.

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**2 Сметководствени политики (продолжение)**

**Г Расходи од управување со задолжителен и доброволен фонд**

***Расходи за МАПАС***

Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (понатаму во текстот “МАПАС”) во износ од 1% од вкупните придонеси уплатени во *задолжителниот* односно *доброволниот пензиски фонд*, управувани од страна на Друштвото во претходниот месец (2008:1%).

***Расходи за чувар на имот***

Чувар на средствата на *задолжителниот пензиски фонд* управуван од страна на Друштвото, почнувајќи од 19 ноември 2009 е Комерцијална Банка АД Скопје (до 19 ноември 2009: Народна Банка на Република Македонија - „НБРМ,,). Надоместокот за Комерцијална Банка АД Скопје се пресметува како % од вкупната вредност на имотот на задолжителниот пензиски фонд и изнесува 0,084%, од вкупната вредност на имотот на задолжителниот пензиски фонд до висина од 100.000.000,00 ЕУР. Надоместокот за НБРМ изнесуваше 0,4% од вкупните придонеси уплатени во задолжителниот пензиски фонд, управуван од страна на Друштвото во претходниот месец (2008: 0,4%).

Чувар на средствата на *доброволниот пензиски фонд* е Комерцијална Банка АД Скопје. Надоместокот за Комерцијална Банка АД Скопје се пресметува како % од вкупната вредност на имотот на доброволниот пензиски фонд и изнесува 0,25% од вкупната вредност на имотот на доброволниот пензиски фонд до висина од 50.000.000,00 ЕУР.

***Расходи за ПИОМ***

Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Македонија, како процент од вкупните придонеси уплатени во *задолжителниот пензиски фонд* управуван од страна на Друштвото во претходниот месец. Надоместокот за Фондот за пензиско и инвалидско осигурување одобрен од Владата на Република Македонија изнесува 0,5% од уплатените придонеси во задолжителниот фонд (2008: 0,5%).

***Трошоци за трансакции***

Трошоците за трансакции се трошоци кои согласно Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, во име на задолжителниот односно доброволниот пензиски фонд, а за сметка на пензиското друштво ги плаќа пензиското друштво. Оваа позиција во најголема мера ја сочинуваат трошоците за суб чуварот на средствата на задолжителниот фонд – депозитарна институција која има дозвола издадена од надлежен орган во земја надвор од Република Македонија и е овластена за таква дејност согласно законите на државата каде се чуваат средствата на задолжителниот пензискиот фонд.

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**2 Сметководствени политики (продолжение)**

**Г Расходи од управување со задолжителен и доброволен фонд (продолжение)**

***Трошоци за маркетинг***

Трошоците за маркетинг се трошоци поврзани со активности чија цел е зачленување или премин на членови од еден во друг пензиски фонд, рекламирање на карактеристиките на системот на капитално финансирано пензиско осигурување и особено на пензиското друштво. Трошоците за маркетинг исто така опфаќаат и трошоци направени со цел обезбедување услуга и информација или објективно и навремено обезбедување податок поврзан со работењето на пензиското друштво, на сегашни или идни членови на задолжителниот односно доброволниот пензискиот фонд, како и трошоците поврзани со известувањата кои се доставуваат до членовите на задолжителниот односно доброволниот пензиски фонд. Овие расходи се признаваат и евидентираат врз основа на стварно настанати трошоци.

***Трошоци за агенти***

Друштвото има овластени агенти – лица ангажирани по договор за дело чија активност е насочена кон привлекување на нови членови во задолжителниот односно доброволниот пензиски фонд. Трошоците за агенти опфаќаат трошоци направени за организирање и полагање на испит за стекнување на својство на агент, за упис во регистарот на агенти, за издавање и продолжување на дозволата на агент, надоместоци за склучени договори, трошоци за едукација на агентската мрежа и сл. Вреднувањето на агентската провизија се врши согласно Тарифникот за провизионирање на Друштвото, на месечна основа.

***Останати трошоци за управување со задолжителен и доброволен фонд***

Овие трошоци ги опфаќаат трошоците за внес, корекција и поништување на договор за членство во Регистарот на членови, поднесоци и жалби до МАПАС како и трошоците за спроведување на постапка за давање согласности од страна на МАПАС.

**Д Приходи и расходи од камати**

Приходите и расходите по основ на камата се пресметани на сите каматоносни побарувања и обврски врз основа на законските прописи на Република Македонија или со договор помеѓу доверителот и должникот. Приходите и расходите од камати се признаваат сразмерно на времето на употреба на финансиските инструменти.

**Ѓ Вложувања во хартии од вредност**

Друштвото ги вложува своите слободни парични средства во хартии од вредност кои се дозволени согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, а тоа се државни хартии од вредност. Друштвото располага само со едно портфолио хартии од вредност - хартии од вредност расположливи за продажба. Ова е резултат на определбата на Друштвото да вложува во хартии од вредност кои можат да бидат оттуѓени во било кое време, доколку се јави потреба од генерирање на ликвидни средства.

Вложувањата во хартии од вредност почетно се признаваат како средства на датумот на тргување и се вреднуваат по нивната набавна вредност со вклучени трошоци на трансакции направени за нивно стекнување. На крајот на секој месец се врши проценка и сведување на нивната сметководствена вредност на пазарната вредност според просечните пазарни цени објавени на активен пазар.

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**2 Сметководствени политики (продолжение)**

**Г Вложувања во хартии од вредност (продолжение)**

Ефектот од промената на објективната вредност има влијание врз главнината. При наплата на ануитетот соодветен дел од нереализираните добивки/(загуби) од главнината се пренесуваат во Билансот на успех како реализирани добивки/загуби од хартии од вредност. Дисконтот како дел од амортизационата вредност се признава како компонента на приходите од камати на месечна основа.

**Е Материјални вложувања и нематеријални вложувања**

Материјалните и нематеријалните вложувања Друштвото ги евидентира според набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и акумулираната загуба поради оштетување.

Намалувањето на материјалните и нематеријалните вложувања произлегува од продажбите, расходувањата и пресметаната тековна амортизација. Капиталните добивки или загуби кои произлегуваат од овие трансакции се прикажуваат во Билансот на успех.

Амортизацијата на материјалните и нематеријалните вложувања се пресметува според праволиниска метода и се распределува врз системска основа за време на најдобрата проценка на корисниот век на употреба.

Стапките на амортизација се така одредени да вредноста на материјалните и нематеријалните средства се распоредува во трошоци во проценетиот период на неговата корисност.

Применетите годишни стапки на амортизација, според проценетиот период на корисност се следните:

Мебел	20 %
Компјутерска опрема	25 %
Нематеријални средства	20 %

**Ж Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и паричните еквиваленти ги сочинуваат: паричните средства на трансакциска сметка, парични средства во благајна, депозити по видување и депозити со оригинален рок на доспевање до 3 месеци.

**3 Трошоци за користи на вработените**

Трошоците за користи на вработените се состојат од:

- Трошоци за краткорочни користи: плати и социјални придонеси, платени отсуства, платени годишни одмори, регрес за годишен одмор, новогодишен надомест, немонетарни користи (здравствена заштита, осигурување и сл) надомест за одвоен живот и други примања по договори за вработување.
- Долгорочни користи: јубилејни награди, отпремнина за одење во пензија и надомест по основ доброволна пензиска шема.

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**2 Сметководствени политики (продолжение)**

**3 Трошоци за користи на вработените (продолжение)**

Краткорочните користи се вреднуваат по недисконтиран износ, кој се очекува да биде платен врз основа на работен однос.

Долгорочните користи се вреднуваат според сегашната вредност на дефинираните користи на датумот на Извештајот за финансиска положба. Секоја актуарска добивка или загуба се признава во Билансот на успех во периодот во кој настанала.

**S Данок од добивка**

Данокот на добивка се пресметува и плаќа согласно одредбите на Законот за данок на добивка. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно. Конечната обврска за данок на добивка се пресметува по стапка од 10% само на износот на непризнаените расходи во Даночниот биланс ( 2008: се пресметува на утврдената добивка од Билансот на успех, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби).

Според Законот за Данок на добивка, Друштвото веќе две години користи даночно олеснување врз основа на учество на странски влог во основачкиот капитал на Друштвото во висина од 51%, и ќе може да користи заклучно со 2009 година.

Одложените даночни обврски произлегуваат од трансакција на хартии од вредност расположливи за продажба, признаена директно во главнината. Тековните важечки даночни стапки се користени за утврдување на одложениот данок на добивка.

**И Акционерски капитал**

Акционерскиот капитал се состои од обични акции и е целосно уплатен во паричен износ.

**J Компаративи**

Во 2009, Друштвото изврши промена во презентирањето и класификацијата на ставките во Билансот на успех со цел прикажување на релевантни позиции согласно природата на основната дејност на Друштвото – управување со пензиски фондови.

Со промената во презентирањето и класификацијата на ставките во Билансот на успех, раководството смета дека ќе обезбеди релевантни информации за корисниците на финансиските извештаи.

При вршење на промената е запазен принципот на споредливост, со тоа што се презентирани споредливи информации за одделните позиции во 2008 година, како и споредливи информации во сите придружни белешки кои се однесуваат на овој Извештај.

Промената во презентирањето и класификацијата не е резултат на промена во сметководствените политики на НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје.

Со цел да се прикажат промените во презентацијата, во табелата подолу е даден приказ на ставките од Билансот на успех за 2008 година пред промената во презентацијата и по промената во презентацијата.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**2 Сметководствени политики (продолжение)****J Компаративи (продолжение)**

Опис	2008 по промена	Опис	2008 пред промена
Приходи од управување со фондови	91.420	Приходи од провизии и надоместоци	91.420
Расходи од управување со фондови	(36.148)	Расходи од провизии и надоместоци	(22.772)
Приходи од камати на вложувања во депозити	5.926	Приходи од камата	8.526
Приходи од вложувања во хартии од вредност	2.600	Расходи од камата	(17)
Останати приходи	2.546		
Материјални трошоци	(8.267)	Курсни разлики (нето)	49
Трошоци за вработени	(23.556)	Приходи од тековното работење	3.454
Амортизација	(3.495)	Расходи од тековното работење	(56.497)
Останати нематеријални расходи	(6.863)		



(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

### **3      Управување со ризици**

Активностите на Друштвото се изложени на различни видови ризици и заради тоа се потребни различни анализи, евалуации, прифаќање и раководење на одредено ниво на ризик. Целта на Друштвото е да постигне оптималност помеѓу ризикот и приносот и да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти за финансискиот резултат на Друштвото.

Политиките за управување со ризик се дизајнирани на тој начин да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспоставуваат соодветни ризични лимити и контроли. Друштвото често ги ревидира политиките за управување со кредитен, пазарен и ликвидносен ризик.

#### **A      Кредитен ризик**

Друштвото управува со кредитниот ризик на тој начин што слободните парични средства се вложуваат во ликвидни хартии од вредност и депозити каде договорената страна има висок кредитен рејтинг. Со оглед на квалитетот на пласираните средства раководството на Друштвото не очекува некои од договорените страни да не ги исполни обврските.

Максималната изложеност на кредитен ризик претставува книговодствена вредност на сите финансиски средства во Извештајот за финансиска положба.

##### *a)   Депозити*

Кредитниот ризик кај вложувањата во депозити, Друштвото го следи преку постојана анализа на способноста на банките да ги исполнат обврските кон Друштвото кои произлегуваат од договорот помеѓу договорените страни.

##### *б)   Должнички хартии од вредност*

Вложувањето на Друштвото во хартии од вредност се врши во рамки на ограничувањата кои се пропишани во законската регулатива, односно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување. Портфолиото на хартии од вредност го сочинуваат хартии од вредност расположливи за продажба издадени од Република Македонија (државни обврзници). Менаџментот на Друштвото е на став дека со законските ограничувања и определбата да се чуваат хартиите од вредност на неопределен рок, со можност за нивно оттуѓување кога за тоа ќе се јави потреба може да управува со кредитниот ризик кај хартиите од вредност.

На денот на составување на Извештајот за финансиска положба, концентрацијата на кредитниот ризик е претставена преку долгорочни депозити кои се држат во НЛБ Тутунска Банка АД Скопје, ПроКредит Банка АД Скопје и Уни Банка АД Скопје, краткорочни депозити кои се држат во НЛБ Тутунска Банка АД Скопје и преку државни обврзници издадени од Република Македонија.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**3 Управување со ризици (продолжение)****A Кредитен ризик (продолжение)****A.1. Максимална изложеност на кредитен ризик пред давање колатерал или други кредитни зголемувања**

	<b>Максимална изложеност</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Пласмани во банки - депозити	111.800	86.169
Хартии од вредност		
- Должнички инструменти	16.646	24.001
Останати финансиски средства	1.976	1.088
<b>31 декември</b>	<b>130.422</b>	<b>111.258</b>

Пласманите во банка – депозити вклучуваат износ од МКД 4.436 илјади депозити по видување и депозити со оригинален рок на доспевање до 3 месеци – дел од позицијата Парични средства и парични еквиваленти (Белешка 12)

Раководството е убедено во неговата способност дека ќе води контрола и дека ќе одржува минимална изложеност на кредитен ризик на Друштвото која произлегува од портфолиото на депозити и вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба. Сите хартии од вредност во кои има вложено друштвото се издадени од Република Македонија.

**A.2. Анализа на финансиските инструменти според видот на каматната стапка**

	<b>Фиксна каматна стапка</b>	<b>Варијабилна каматна стапка</b>	<b>Вкупно</b>
Пласмани во банки – депозити	99.133	12.667	<b>111.800</b>
Хартии од вредност			
- Должнички инструменти	16.646	-	<b>16.646</b>
<b>Вкупно 2009</b>	<b>115.779</b>	<b>12.667</b>	<b>128.446</b>
Пласмани во банки – депозити	86.169	-	<b>86.169</b>
Хартии од вредност			
- Должнички инструменти	24.001	-	<b>24.001</b>
-			
<b>Вкупно 2008</b>	<b>110.170</b>	<b>-</b>	<b>110.170</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**3 Управување со ризици (продолжение)****A Кредитен ризик (продолжение)****A.3. Депозити и хартии од вредност**

Депозитите и хартиите од вредност се дадени подолу:

	31 декември 2009		31 декември 2008	
	Хартии од вредност	Депозити во банки	Хартии од вредност	Депозити во банки
Ниту се достасани ниту оштетени	16.646	111.800	24.001	86.169
<b>Нето</b>	<b>16.646</b>	<b>111.800</b>	<b>24.001</b>	<b>86.169</b>

Депозит во износ од 3.042 илјади МКД е пласиран во банка со кредитен рејтинг ББ+ според Fitch рејтинг агенцијата. Останатите депозити се пласирани во банки кои немаат кредитен рејтинг.

**A.4. Должнички инструменти**

Издавач на должничките инструменти е Република Македонија. На следнава табела е дадена анализа на должничките инструменти според нивниот издавач:

2009	Обврзници	Вкупно
Република Македонија	16.646	16.646
<b>Вкупно</b>	<b>16.646</b>	<b>16.646</b>
2008	Обврзници	Вкупно
Република Македонија	24.001	24.001
<b>Вкупно</b>	<b>24.001</b>	<b>24.001</b>

Издавачот на должничките инструменти има ББ кредитен рејтинг за долгорочно задолжување според Fitch рејтинг агенцијата.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**3 Управување со ризици (продолжение)****A Кредитен ризик (продолжение)****A.4. Должнички инструменти (продолжение)**

Финансиските инструменти, мерени по фер вредност, се прикажани во следните нивоа на хиерархија, врз основа на одредувањето на фер вредноста. Државните обврзници со кои располага Друштвото се класификувани во Ниво 1 – фер вредноста се одредува врз основа на пазарната цена.

2009	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Должнички инструменти			
Државни обврзници	16.646	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>16.646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**A.5. Концентрација на ризикот на финансиските средства со кредитна изложеност***(a) Географски регион*

Следнава табела ја анализира кредитната изложеност по географски региони.

	Држави од ЕУ	Европски држави кои не се членки на ЕУ	Република Македонија	Други земји	Вкупно
Пласмани во банки - депозити	-	-	111.800	-	111.800
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	16.646	-	16.646
Останати финансиски средства	-	-	1.976	-	1.976
<b>31 декември 2009</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130.422</b>	<b>-</b>	<b>130.422</b>

	Држави од ЕУ	Европски држави кои не се членки на ЕУ	Република Македонија	Други земји	Вкупно
Пласмани во банки - депозити	-	-	86.169	-	86.169
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	24.001	-	24.001
Останати финансиски средства	-	-	1.088	-	1.088
<b>31 Декември 2008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111.258</b>	<b>-</b>	<b>111.258</b>

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**3      Управување со ризици (продолжение)**

**Б      Пазарен ризик**

Пазарен ризик е ризикот дека промените во пазарните цени, како промена во каматните стапки, промена во цените на капиталот и девизните курсеви ќе влијаат на приходите на Друштвото или на вредноста на поседуваните финансиски инструменти. Друштвото ги проценува пазарните ризици и максималните загуби кои можат да се очекуваат, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот кој што може да се прифати и којшто редовно се следи.

**Б1     Девизен ризик**

Друштвото е изложено на валутен ризик преку трансакции во странска валута. На крајот на годината Друштвото има средства и обврски искажани во ЕУР и тоа државни обврзници во ЕУР во износ од МКД 16.646 илјади (2008: МКД 19.697 илјади) вклучени во долгорочни хартии од вредност расположливи за продажба, обврски спрема добавувачи во ЕУР во износ од МКД нула (2008: МКД 361 илјади) и обврски спрема вработени во ЕУР во износ од МКД 158 илјади (2008: МКД 142 илјади) вклучени во останати обврски.

На 31 декември ако курсот зајакне/ослабне за 5% во однос на ЕУР, а останатите променливи останат исти, капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за околу МКД 785 илјади (2008: МКД 985 илјади).

**Б2     Каматен ризик**

На 31 декември 2009 година Друштвото нема каматоносни обврски, додека каматоносната актива се состои од државни обврзници со фиксна ефективна каматна стапка, долгорочни депозити со фиксна каматна стапка, долгорочни депозити со променлива каматна стапка и краткорочни депозити со променлива каматна стапка. Друштвото одржува солидна просечна годишна каматна стапка на принос од 9,5% во 2009 година и учеството на депозитите со фиксна каматна стапка од 88,26% во вкупните депозити.

Во 2009 година немаше промена на каматните стапки кај депозитите со варијабилна каматна стапка.

На датумот на известување доколку каматните стапки на депозитите со променлива каматна стапка се помали/поголеми за 0,5% а останатите променливи останат исти, профитот на Друштвото ќе се намали/зголеми за МКД 62 илјади (2008: МКД нула).

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**3      Управување со ризици (продолжение)**

**Б      Пазарен ризик (продолжение)**

**Б3     Ценовен Ризик**

Друштвото е изложено на ценовен ризик поради промена на објективната вредност на должничките хартии од вредност - државни обврзници кои се класифицирани како расположливи за продажба. Ефектот од промената на објективната вредност директно не влијае на резултатот од тековното работење, заради тоа што промените во објективната вредност се евидентираат во главнината. За управување со ризикот од промена на цената на инвестициите во должнички инструменти Друштвото го диверзифицира своето портфолио.

Ако цените на должничките хартии од вредност, за кои постои активен пазар (обврзници за денационализација и старо девизно штедење), се зголемат/намалат за 0,5% на 31 декември 2009 година, а сите други варијабли останат исти капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за МКД 94 илјади (2008: ќе за МКД 114 илјади).

**3      Управување со ризици (продолжение)**

**В      Ликвидносен ризик**

Ризикот од неликвидност е ризикот кога Друштвото не е во можност да ги исполни своите обврски кога ќе достасаат, и да ги замени средствата кога ќе бидат повлечени.

Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина на располагање за подмирување на достасаните обврски.

Друштвото има воспоставено постапка за управување со ликвидносниот ризик на месечна основа и известува за месечната и кварталната ликвидносна позиција.

Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски. Сите финансиски обврски на Друштвото доспеваат во рок од една година по крајот на финансиската година (2008: во рок од една година).

**Г      Оперативен ризик**

Начинот на кој Друштвото во пракса се справува со оперативниот ризик е повременото прегледување на адекватноста и ефикасноста на постојните контролни активности, како составен дел на деловните процеси и активности на Друштвото, нивно развивање, дополнување и усовршување поради промените во внатрешното и надворешното опкружување.

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**3      Управување со ризици (продолжение)**

**Д      Објективна вредност**

Друштвото има финансиски средства кои вклучуваат парични средства и парични еквиваленти, депозити, должнички хартии од вредност расположливи за продажба и останати побарувања. Друштвото има финансиски обврски кои вклучуваат обврски кон добавувачи и други обврски.

Објективните вредности на овие финансиски инструменти не се материјално различни од нивната сметководствена вредност. Прикажаните вредности на паричните средства и парични еквиваленти, останатите побарувања, обврските кон добавувачи и останати обврски не се материјално различни од нивната објективна вредност како резултат на нивниот краток рок на достасување.

Должничките хартии од вредност расположливи за продажба се водат по објективна вредност со промени во објективна вредност евидентирани во капиталот. Поради тоа нивната сметководствена вредност е еднаква на нивната објективна вредност.

Депозитите имаат каматна стапка која е приближна на пазарната каматна стапка. Затоа нивната сметководствена вредност не е материјално различна од нивната објективна вредност.

**4      Проценки при примена на сметководствените политики**

Друштвото врши проценки и претпоставки кои влијаат на презентираниите износи на средствата и обврските. Друштвото врши резервирања на трошоци кои се однесуваат на тековната година кои земајќи ги во предвид искуството од минатото, очекувањата за идните настани и влијанието на други фактори, се верува дека се разумни.

Информациите во врска со расудувањето направени од страна на менаџментот и критичните проценки во примената на сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија кои имаат значајно влијание на финансиските извештаи се прикажани во следниве белешки:

Белешка 3А – кредитен ризик – вреднување на финансиските инструменти.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

<b>5 Приходи од камати на вложувања во депозити</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Приходи од камати на депозити по видување и депозити со оригинален рок на доспевање до 3 месеци	34	14
Приходи од камати на краткорочни депозити	57	1
Приходи од камати на долгорочни депозити	8.576	5.911
	<b>8.667</b>	<b>5.926</b>
<b>6 Приходи од вложувања во ХВ</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Хартии од вредност расположливи за продажба	1.691	2.600
	<b>1.691</b>	<b>2.600</b>
<b>7 Останати приходи</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Приходи од курсни разлики	41	253
Приходи од укинати резервирања	1.470	1.586
Приходи од продажба на основни средства	57	365
Останати приходи	168	342
	<b>1.736</b>	<b>2.546</b>



**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**8 Материјални трошоци**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Потрошени сировини и материјали	493	382
Потрошена енергија	929	400
Отпис на ситен инвентар	9	7
Транспортни трошоци	2.811	2.506
Одржување и заштита	2.390	2.234
Наемнини	10.557	2.609
Останати услуги	190	129
	<b>17.379</b>	<b>8.267</b>

**9 Трошоци за вработени**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Плати	22.727	15.585
Придонеси за пензиско осигурување	5.248	4.414
Други надоместоци на вработените	2.561	2.678
Резервирања за бенефити на вработени	954	76
Резервирања за неискористен годишен одмор	-	803
	<b>31.490</b>	<b>23.556</b>

Број на вработени на последниот ден од периодот	29	26
---	----	----

**10 Останати нематеријални расходи**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Дневници и патни трошоци за службен пат	1.414	991
Ревизорски и консултантски услуги	1.434	2.320
Надоместоци на членови на УО и НО	519	708
Банкарски услуги	326	192
Репрезентација	226	316
Даноци и чланарини	366	19
Курсни разлики	139	204
Останати расходи	567	2.113
	<b>4.991</b>	<b>6.863</b>

**11 Расходи за данок од добивка**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Данок од добивка	201	1.311
	<b>201</b>	<b>1.311</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**11 Расходи за данок од добивка (продолжение)****2008**

<b>Добивка пред оданочување</b>	<b>24.163</b>
Данок на добивка пресметан по стапка од 10%	2.416
<b>Зголемување за:</b>	
Даночно непризнати трошоци	385
<b>Намалување за:</b>	
Приходи кои не се оданочуваат	-
Даночен кредит	(125)
Даночно олеснување по основ на учество на странски влог во основачкиот капитал (51%)	(1.365)
<b>Данок на добивка</b>	<b>1.311</b>

**2009**

Даночно непризнати расходи	5.817
Даночен кредит	(1.712)
<b>Даночна основа</b>	<b>4.105</b>
Пресметан данок по стапка од 10%	410
Намалување на данокот по основ на учество на странски влог во основачкиот капитал (51%)	(209)
<b>Данок на добивка</b>	<b>201</b>

**12 Парични средства и парични еквиваленти**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Жиро сметка	40	2.379
Парични средства во благајна	17	17
Депозити со оригинален рок на доспевање до 3 месеци	4.436	-
	<b>4.493</b>	<b>2.396</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**13 Краткорочни депозити**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Краткорочни депозити	3.011	-
	<b>3.011</b>	<b>-</b>

Краткорочните депозити се пласирани во НЛБ Тутунска Банка А.Д. со каматна стапка од 5,5% и оригинален рок на доспевање од 9 месеци. Во износот на краткорочните депозити е вклучена и недоспена камата во износ од МКД 11 илјади.

**14 Долгорочни депозити**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Долгорочни депозити	104.353	86.169
	<b>104.353</b>	<b>86.169</b>
Тековни	3.853	3.169
Нетековни	100.500	83.000

Долгорочните депозити се пласирани во НЛБ Тутунска Банка А.Д. со каматна стапка од 9,5% (2008: 9,5%) и оригинален рок на доспевање од 6 години (2008: 6 години), во Уни Банка А.Д со каматна стапка од 11% и оригинален рок на доспевање од 2 години и во Прокредит Банка АД со каматна стапка од 12,7% и оригинален рок на доспевање од 2 години. Износот на долгорочни депозити вклучува недоспеана камата од МКД 3.853 илјади (2008: МКД 3.169 илјади).

**15 Долгорочни хартии од вредност**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Расположливи за продажба:</b>		
Државни обврзници	16.646	24.001
	<b>16.646</b>	<b>24.001</b>

Обврзниците вклучуваат обврзници за денационализација (04) во износ од МКД 13.407 илјади (2008: МКД 15.522 илјади), обврзници за денационализација (02) во износ од МКД 1.593 илјади (2008: МКД 1.978 илјади), обврзници за старо девизно штедење во износ од МКД 1.646 илјади (2008: МКД 2.447 илјади). Во износот на обврзниците е вклучена и камата од МКД 210 илјади (2008: МКД 283 илјади).

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**16 Материјални вложувања**

Набавната вредност на материјалните вложувања, соодветната амортизација и сегашната вредност на 31 декември 2009 година е прикажана подолу:

	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Набавна вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2009</b>	<b>2.701</b>	<b>3.429</b>	<b>1.768</b>	<b>7.898</b>
Расходувања	-	-	(3)	(3)
Нови набавки	-	839	2.180	<b>3.019</b>
Отуѓувања	-	-	(60)	<b>(60)</b>
<b>Состојба на 31.12.2009</b>	<b>2.701</b>	<b>4.268</b>	<b>3.885</b>	<b>10.854</b>
	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Исправка на вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2009</b>	<b>1.067</b>	<b>2.377</b>	<b>1.143</b>	<b>4.587</b>
Расходувања	-	-	(2)	(2)
Амортизација за годината	674	865	668	<b>2.207</b>
Отуѓувања	-	-	(30)	<b>(30)</b>
<b>Состојба на 31.12.2009</b>	<b>1.741</b>	<b>3.242</b>	<b>1.779</b>	<b>6.762</b>
	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Сметководствена вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2009</b>	<b>1.634</b>	<b>1.052</b>	<b>625</b>	<b>3.311</b>
<b>Состојба на 31.12.2009</b>	<b>960</b>	<b>1.026</b>	<b>2.106</b>	<b>4.092</b>

На 31 декември 2009 година Друштвото нема дадено материјални вложувања подзалог (2008: нема).

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**16 Материјални вложувања (продолжение)**

	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Набавна вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2008</b>	<b>2.121</b>	<b>3.183</b>	<b>2.353</b>	<b>7.657</b>
Расходувања	-	-	(50)	<b>(50)</b>
Нови набавки	580	246	9	<b>835</b>
Отуѓувања	-	-	(544)	<b>(544)</b>
<b>Состојба на 31.12.2008</b>	<b>2.701</b>	<b>3.429</b>	<b>1.768</b>	<b>7.898</b>

	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Исправка на вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2008</b>	<b>556</b>	<b>1.532</b>	<b>1.059</b>	<b>3.147</b>
Расходувања	-	-	(13)	<b>(13)</b>
Амортизација за годината	511	845	420	<b>1.776</b>
Отуѓувања	-	-	(323)	<b>(323)</b>
<b>Состојба на 31.12.2008</b>	<b>1.067</b>	<b>2.377</b>	<b>1.143</b>	<b>4.587</b>

	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Сметководствена вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2008</b>	<b>1.565</b>	<b>1.651</b>	<b>1.294</b>	<b>4.510</b>
<b>Состојба на 31.12.2008</b>	<b>1.634</b>	<b>1.052</b>	<b>625</b>	<b>3.311</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**17 Нематеријални вложувања**

<b>Набавна вредност</b>	<b>Софтвер и лиценци</b>
<b>Состојба на 01.01.2009</b>	<b>9.059</b>
Нови набавки	3.527
Отуѓувања	(33)
Расходувања	(462)
<b>Состојба на 31.12.2009</b>	<b>12.091</b>
<b>Амортизација</b>	
<b>Состојба на 01.01.2009</b>	<b>3.945</b>
Амортизација за годината	1.781
Отуѓувања	(12)
Расходувања	(446)
<b>Состојба на 31.12.2009</b>	<b>5.268</b>
<b>Сегашна вредност</b>	
<b>На 1 Јануари 2009</b>	<b>5.114</b>
<b>На 31 Декември 2009</b>	<b>6.823</b>
<b>Набавна вредност</b>	
<b>Софтвер и лиценци</b>	
<b>Состојба на 01.01.2008</b>	<b>8.563</b>
Нови набавки	593
Отуѓувања	(97)
<b>Состојба на 31.12.2008</b>	<b>9.059</b>
<b>Амортизација</b>	
<b>Состојба на 01.01.2008</b>	<b>2.296</b>
Амортизација за годината	1.676
Отуѓувања	(27)
<b>Состојба на 31.12.2008</b>	<b>3.945</b>
<b>Сегашна вредност</b>	
<b>На 1 Јануари 2008</b>	<b>6.267</b>
<b>На 31 Декември 2008</b>	<b>5.114</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**18 Останати финансиски средства**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Однапред пресметани приходи	1.976	1.088
	<b>1.976</b>	<b>1.088</b>

**19 Останати средства**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Однапред платени трошоци	225	337
Останати средства	1.154	72
	<b>1.379</b>	<b>409</b>

**20 Останати обврски**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Обврски спрема добавувачи	257	416
Обврски спрема вработени	1.200	1.306
Обврски за резервирања за бенефити на вработени	1.272	331
Обврски за неискористени годишни одмори	-	803
Пресметани обврски	7.382	6.433
Останати обврски	56	1.001
	<b>10.167</b>	<b>10.290</b>
Тековни	8.895	10.036
Нетекковни	1.272	254

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**21 Одложени даночни обврски**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Состојба на 1 Јануари	32	54
Одложен данок кој се признава преку капиталот	(25)	(22)
<b>Состојба на 31 декември</b>	<b>7</b>	<b>32</b>

Одложените даночни обврски се пресметани на сите обврски според методот на обврски со примена на ефективна даночна стапка од 10%.

Одложените даночни обврски се однесуваат на следниве ставки:

**Одложени даночни обврски кои се однесуваат на капиталот**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Хартии од вредност расположливи за продажба	7	32
<b>Состојба на 31 декември</b>	<b>7</b>	<b>32</b>

**22 Трансакции со поврзани субјекти**

Поврзани субјекти на Друштвото се: Нова Љубљанска Банка д.д. Љубљана, НЛБ Тутунска Банка А.Д.Скопје, НЛБ Лизинг дооел Скопје и НЛБ Тутунска брокер АД Скопје, како и членовите на клучниот менаџерски персонал. На крајот на годината состојбата на вкупните вложувања и вкупниот обем на остварени трансакции со поврзаните субјекти изнесуваат.

**НЛБ Тутунска Банка АД Скопје**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Парични средства и парични еквиваленти	4.476	2.379
Краткорочни депозити	6.657	-
Долгорочни депозити	91.000	86.169
Приходи од камата	8.459	5.924
Курсни разлики	52	(25)
Банкарски услуги – надомести и провизии	326	192
Наемнини	87	-
Обврски спрема добавувачи	235	-

**Нова Љубљанска Банка д.д Љубљана**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Обврски спрема добавувачи во странство	-	-
Рефундирање на патни трошоци за членови на НО	101	132
Набавка на нематеријални средства (заштитен знак)	427	-

**НЛБ Тутунска брокер АД Скопје**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Обврски спрема добавувачи	-	-
Трошоци за набљудувачка станица	18	20



**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2009**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку не е поинаку наведено)

**22 Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)****НЛБ Лизинг дооел Скопје**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Трошоци за наемнини	10.159	-

Крајниот сопственик на Друштвото е и краен сопственик на НЛБ Тутунска брокер АД Скопје и НЛБ Лизинг дооел Скопје.

**Трансакции со клучниот менаџерски персонал**

Вкупните надомести на клучниот менаџерски персонал на Друштвото вклучени во Трошоци за вработените (белешка 9) се како што следува:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Краткорочни користи за клучниот менаџерски персонал	16.858	11.693
Долгорочни користи за клучниот менаџерски персонал	513	-

Вкупните надомести на членовите на Управниот и Надзорниот Одбор, кои не се вработени во Друштвото, вклучени во Останати нематеријални расходи (белешка 10) се како што следува:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Надомести за членови на УО и НО (надворешни лица)	519	708

**23 Обврски по основ на оперативен лизинг**

Обврските по основ на оперативен лизинг произлегуваат од договорите за оперативен лизинг со поврзаните страни НЛБ Тутунска Банка АД Скопје и НЛБ Лизинг дооел Скопје.

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
До една година	9.600	-
Од една година до пет години	38.400	-
Над пет години	38.400	-
<b>Вкупно</b>	<b>86.400</b>	<b>-</b>

**24 Настаните кои се случиле по денот на билансот**

На 28 декември 2009 година во Службен Весник на РМ број 157 беше објавена Одлуката за максималната висина на надоместокот од придонеси уплатени во задолжителен пензиски фонд за 2010, која изнесува 5,5% од уплатените придонеси и Одлуката за висината на надоместокот што го наплатува МАПАС за 2010 година, кој изнесува 0,8% од уплатените придонеси.

На 29 декември 2009 година во Службен Весник на РМ број 158 беше објавена Одлуката за висината на надоместокот на Фондот на ПИОМ за 2010 година, која изнесува 0,2% од уплатените придонеси.