

ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи

за период од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

со Независно ревизорско мислење

СОДРЖИНА

	Страна
Независно ревизорско мислење	1-2
Извештај за нето средствата	3
Извештај за работењето	4
Извештај за промените на нето средствата	5
Финансиски показатели според сметководствените единици	6
Извештај за бројот на сметководствени единици	7
Белешки кон финансиските извештаи	8 – 23
Прилози кон финансиските извештаи	24 – 27



PricewaterhouseCoopers Revizija
DOO Skopje
ul. Marshal Tito 12,
"Palata Makedonija" IV kat
1000 Skopje
Republic of Macedonia
Telephone + 389 (0) 2 3116 638

+ 389 (0) 2 3111 012
+ 389 (0) 2 3110 623
Facsimile + 389 (0) 2 3116 525
www.pwc.com/mk

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

**До членовите
на Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус**

Извештај за финансиските извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус (во понатамошниот текст Фондот), коишто го вклучуваат Извештајот за нето средствата на Фондот за период од 15 јули до 31 декември 2009 година, како и извештајот за работењето, извештајот за промените на нето средствата, финансиските показатели според сметководствените единици и извештајот за бројот на сметководствени единици за годината којашто завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на менаџментот за финансиските извештаи

Раководството е одговорено 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 којашто 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. Избрани 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 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 менаџментот, како и оценка на скупното 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 Фондот за периодот од 15 јули до 31 декември 2009 година, како и на неговата финансиска успешност и неговите извештаи за промените на нето средствата и промените на бројот на сметководствени единици за годината којашто завршува тогаш во согласност со законските регулативи кои се применуваат во Република Македонија.

Управител
Лъбен Георгиевски

Лъбен Георгиевски

29 март 2010
Скопје

Овластен ревизор
Лъбен Георгиевски

Лъбен Георгиевски



ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

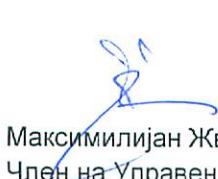
Финансиски извештаи за период од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

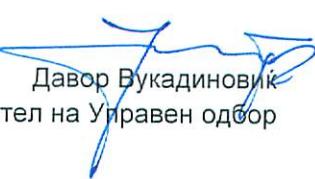
Извештај за нето средствата на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

	Белешки	31 декември 2009
Парични средства	3	1.096
Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)	4	4.516
• Финансиски средства кои се чуваат за тргувanje		341
• Финансиски средства расположливи за продажба		-
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		4.175
Вкупни средства (Образец 7)		5.612
Обврски кон пензиското друштво	5	52
Вкупни обврски		52
Нето средства на Фондот		5.560
Број на издадени сметководствени единици		53.947,376369
Вредност на сметководствената единица		103,061825
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		5.537
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		23
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		-
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба		-
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		5.560

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 27 се одобрени од Управниот Одбор на 25 –ти март 2010 година и беа потпишани во нивно име од:


Максимилијан Жвеглич
Член на Управен одбор


Петер Велкаврх
Заменик претседател на
Управен одбор


Давор Вукадиновик
Претседател на Управен одбор

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за период од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

Извештај за работењето на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки	За период од 15 јули 2009 до 31 декември 2009	
Приходи од вложувања		
Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	6	39
Вкупни приходи од вложувања		39
Расходи		
Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	7	7
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	8	1
Вкупни расходи		8
Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност		31
Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)	9	(8)
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти (Образец 9)		-
Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност		(8)
Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд		23

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**Финансиски извештаи за период од 15 јули 2009 до 31 декември 2009**

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

Извештај за промените на нето средствата на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**За период од 15 јули 2009 до
31 декември 2009**

Нето добивка/(загуба) од вложувања	31
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	(8)
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-
Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд	23
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	5.537
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд	5.537
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата	5.560
 Нето средства	
На почетокот на периодот	-
На крајот на периодот	5.560
 Број на сметководствени единици	
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	53.947,376369
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-
 Број на сметководствени единици	53.947,376369

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**Финансиски извештаи за период од 15 јули 2009 до 31 декември 2009**

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

Финансиски показатели според сметководствени единици за ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**31 декември 2009**

Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот

Број на сметководствени единици на почетокот на периодот

Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот

Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот

Број на сметководствени единици на крајот на периодот

Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот

Дополнителни показатели и податоци

Однос помеѓу расходите и просечните нето средства на пензискиот фонд¹

0,005398

Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд

0,020918

Стапка на принос на пензискиот фонд

6,73%

¹ Просечните нето средства на пензискиот фонд се добиваат кога збирот на вредностите на нето средствата на пензискиот фонд од последниот пресметковен ден од месеците во периодот кој е предмет на анализа ќе се подели со бројот на месеците

1.482

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за период од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

Извештај за бројот на сметководствени единици на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на периодот	-	-
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	53.947,376369	5.537
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	-	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-	-
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	53.947,376369	5.537
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на периодот	100,000000	
На крајот на периодот	103,061825	

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009**

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

1. Профил на Фондот

Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус претставува отворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст "Фондот") кој е основан и работи согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија“ бр. 07/2008).

Фондот е основан врз основа на Одлука за полноважност на условното одобрение за управување со доброволен пензиски фонд бр 01-02, донесена од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (Агенцијата), на 28.05.2009, („Службен весник на Република Македонија“ бр. 69/2009). Фондот е основан со цел прибирање на доброволни придонеси, врз основа на потпишани индивидуални договори за членство и врз основа на потпишани договори за вклучување на професионални пензиски шеми во Фондот, организирани и финансиирани од работодавачи и здруженија на граѓани. Акумулираните средства од придонеси се инвестираат во финансиски инструменти со цел да се оствари принос кој им припаѓа на членовите на Фондот. Со доброволното капитално финансирано пензиско осигурување се обезбедува дополнителен извор на средства за пензиски надоместок или еднократно користење.

Фондот започна да функционира на 15 јули 2009 година.

Фондот претставува посебен имот, без правен субјективитет, кој го сочинуваат средствата од придонесите на членовите и приносите од инвестираните средства. Фондот е сопственост на неговите членови и поединечните сопственички права на членовите се определени од износот на средства на нивните индивидуални сметки. Средствата на сметката на членот на Фондот се дел од неговиот личен имот.

Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување и не можат да бидат предмет на побарување ниту врз нив може да биде спроведено извршување од страна или за сметка на доверител.

Со Фондот управува Акционерското друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови НЛБ Нов пензиски фонд - Скопје, основано на 17.05.2005 година врз основа на Дозвола бр.1 од 04.04.2005 година за основање на друштво за управување со пензиски фондови, издадена од Агенцијата.

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Водњанска бр.1
1000 Скопје
Република Македонија

Основачи на Друштвото се Нова Љубљанска Банка д.д. - Љубљана (НЛБ д.д. Љубљана) со учество од 51% во акционерскиот капитал и НЛБ Тутунска Банка АД - Скопје со учество од 49% во акционерскиот капитал.

Единствена дејност на Друштвото е управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови.

Чувар на имот на Фондот е Комерцијална банка А.Д Скопје.

Друштвото има склучено договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност на домашниот пазар со Илирика Инвестментс АД Скопје и ТТК Банка АД Скопје.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Управа**

Управувачката структура на Друштвото на 31 декември 2009 година е следна:

Надзорен одбор

Аљоша Уршич	Претседател	Скупна покојнинска дружба д.д.- Љубљана
Јорданка Грујоска	Член	НЛБ Тутунска банка АД -Скопје
Марјета Цанкар Звер	Член	НЛБ д.д. – Љубљана
Или Марку	Независен член	Магистер по бизнис администрација

Управен одбор

Давор Вукадиновиќ	Претседател	НЛБ Нов пензиски фонд АД - Скопје
Петер Велкаврх	Заменик претседател	НЛБ Нов пензиски фонд АД - Скопје
Максимилијан Жвеглич	Член	НЛБ Нов пензиски фонд АД - Скопје

Одговорност за финансиско известување

Одговорност на Друштвото, за секоја деловна година, е подготовката на финансиски извештаи кои даваат вистинит приказ на финансиската состојба на Фондот, резултатите од неговото работење и промените на нето вредноста на имотот на членовите на пензискиот фонд, во согласност со применливи сметководствени стандарди и водење на соодветни сметководствени евиденции.

Агенцијата го пропишува сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи, дополнителните финансиски извештаи, како и содржината на одделните сметки во сметковниот план.

Друштвото е одговорно за водење на соодветни сметководствени политики кои доследно ќе се применуваат и со прифатлива точност ќе ја изразуваат финансиската состојба на Фондот.

2. Сметководствени политики

Содржината на поважните сметководствени политики е изложена во продолжение. Сметководствените политики прикажани во продолжение се применувани конзистентно за сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи.

2.1 Основи за составување на финансиските извештаи

Сметководството на Фондот се води согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните финансиски извештаи за задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишан од Агенцијата.

Основните финансиски извештаи се подготвени во илјади македонски денари, а дополнителните извештаи се подготвени во абсолютни износи во македонски денари. На 31 декември 2009 година девизниот курс на денарот во однос на странската валута-евро е следниот:

31 декември 2009

ЕУР	61,1732
-----	---------

2.2 Парични средства

Паричните средства се состојат од парични средства на денарските сметки отворени во Комерцијална банка А.Д.Скопје (банка чувар). Фондот има две наменски денарски сметки во Комерцијална банка А.Д.Скопје: сметка за придонеси и сметка за инвестиции.

2.3 Вложувања

Вредноста на средствата на Фондот се утврдува врз основа на пазарната вредност на секое поединечно средство.

Проценката на вредноста на средствата на Фондот, пресметката на вредноста на сметководствената единица и пресметката на стапката на принос се врши согласно Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови пропишан од Агенцијата.

Финансиските инструменти во кои се инвестиирани средствата на Фондот се класифицирани и евидентирани во портфолио за тргување и портфолио на финансиски инструменти кои се чуваат до достасување.

1. Вложувања во хартии од вредност кои се чуваат за тргување се хартии од вредност коишто биле стекнати или направени главно со цел генерирање на добивка од краткорочните флуктуации на цената или дилерската мрежа.
2. Вложувањата во хартии од вредност кои се чуваат до достасување се хартии од вредност со фиксни или определени плаќања и фиксно достасување за коишто Друштвото има дефинитивна намера да ги чува до достасување.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009**

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

3. Фондот има можност да ги класифицира хартиите од вредност и во портфолио на хартии од вредност расположени за продажба, што претставуваат хартии од вредност кои не се класифицирани ниту во портфолио за тргувanje ниту во портфолио до достасување и опфаќа сопственички и должнички хартии од вредност кои Друштвото во моментот на стекнувањето нема однапред јасна и цврста намера за какви цели ќе ги користи, односно дали со нив ќе тргува или ќе ги чува до достасување.

По почетното признавање, хартиите од вредност расположливи за продажба се мерат по фер вредност која се утврдува врз основа на јавно објавени официјални цени

Почетно мерење на вложувањата

Финансиските инструменти во кои се инвестираат средствата на Фондот почетно се признаваат во извештајот за нето средствата на Фондот на датумот на тргуването според трошокот на набавка вклучувајќи ги сите трансакциони трошоци кои директно се поврзани со стекнувањето на средството, освен кај финансиските инструменти кои се евидентираат во портфолиото за тргуване.

При почетното признавање, средствата кои се деноминирани во странска валута се евидентираат во денарска противвредност според средниот девизен курс на НБРМ за соодветната валута на датумот на тргуване.

Последователно мерење на вложувањата

По извршено почетно признавање, објективната вредност на финансиските инструменти кои се чуваат за тргуване се утврдува со примена на нивната пазарна вредност. Добивките и загубите од вложувањата кои се чуваат за тргуване се признаваат како приходи и расходи за периодот.

По почетното признавање, финансиските средства кои се чуваат до достасување се мерат според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Недоспеаните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи од камата за периодот.

Објективна вредност

Кај хартиите од вредност издадени од Република Македонија и од компании во Република Македонија, само пазарните цени кои се резултат на тргуване на Македонската Берза АД Скопје, можат да се користат за утврдување на објективната вредност. Пазарна вредност е просечната дневна цена по која е тргувана хартијата од вредност.

Кај хартиите од вредност кои се издадени од странски компании, само пазарните цени кои се резултат на тргуване на регулираните секундарни пазари во домицилните земји на компаниите се користат за утврдување на објективната вредност на финансиските инструменти. Како пазарна вредност се смета цената на последното тргуване за тој ден остварена на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената и службено објавена на финансиско-информативниот сервис Bloomberg.

Објективната вредност на должничките хартии од вредност кои се чуваат до достасување се мери со амортизиранот износ со примена на методот на ефективна каматна стапка. Ефективна каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната (дисконтираната) вредност на сите идни парични текови е еднаква на цената на обврзницата (вклучувајќи ги сите трансакциони трошоци) и претставува интерна стапка на принос.

Ефективната каматна стапка се искачува на годишно ниво и се пресметува декурзивно со примена на методот на сложена камата. При дисконтирањето на идните парични текови, износот кој се дисконтира и бројот на деновите за кои се врши дисконтирање се земаат од проспектот на предметната обврзница. Ефективната каматна стапка се искачува со шест децимални места, со заокружување на последната децимала со методот на математичко заокружување.

Агенцијата може да му наложи на Друштвото да ја промени проценетата вредност на одреден финансиски инструмент доколку утврди дека Друштвото при проценката користело неточна цена или несоодветна метода на проценка. Во таков случај Друштвото врши нова проценка на средствата на Фондот и доставува извештај до Агенцијата.

2.4 Депризнавање на финансиски инструменти

Фондот престанува да ги признава финансиските инструменти кога повеќе не ги поседува правата содржани во тие инструменти, што вообично е случај кога инструментот е продаден. При депризнавање на финансиските инструменти кога Фондот ги продал правата на тие инструменти на друго лице, се применува принципот на просечни цени.

При продажба на хартии од вредност за тргувanje, нереализираните добивки/загуби кои се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд, се депризнаваат и нивната разлика претставува Реализирана капитална добивка/загуба и се прикажува во позицијата Реализирани капитални добивки/Реализирани капитални загуби. Тука се вклучени и курсните разлики, бидејќи курсирањето се книжи на контата за нереализирана добивка/загуба.

При депризнавање на хартии од вредност расположливи за продажба (продажба, достасување и сл.), кумултивните нереализирани добивки/загуби кои претходно се признавале во главнината се депризнаваат од капиталот и се пренесуваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд како реализирани капитални добивки/загуби во позицијата Реализирани капитални добивки/Реализирани капитални загуби.

2.5 Средства на Фондот и стратегија на вложувања

Средствата на Фондот се инвестираат согласно одредбите на Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување со цел остварување на највисок принос единствено во полза на членовите на пензискиот фонд врз основа на принципите на сигурност, диверзификација на ризикот од инвестирање и одржување на адекватна ликвидност.

Законот и Правилникот за инвестирање на средствата на доброволните пензиски фондови го регулира инвестирањето на средствата на Фондот, ги дефинира видовите на инструменти во кои е дозволено инвестирање, бонитетот на издавачите и инструментите, лимитите по одделни издавачи и лимитите во однос на географската диверзификација

Процент од вкупните средства на ФОНДОТ	
До 100%	Инвестиции во Република Македонија
80%	Обврзници или други хартии од вредност што ги издала или за кои гарантира НБРМ и обврзници и други хартии од вредност што ги издава или за кои гарантира Република Македонија;
60%	Банкарски депозити во банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ, сертификати за депозит, комерцијални записи или обврзници издадени или гарантирани од банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ, хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки кои имаат дозвола издадена од НБРМ;
40%	Обврзници издадени врз основа на одобрение на КХВ*, од домашни акционерски друштва кои не се банки и кои котираат на официјалниот пазар на берзата на долгочини хартии од вредност или на друг организиран пазар на хартии од вредност во Република Македонија што го контролира КХВ;
30%	Комерцијални записи издадени од првокласни акционерски друштва во Република Македонија, кои не се банки;
5%	Акции издадени врз основа на одобрение на КХВ, од домашни акционерски друштва кои не се затворени инвестициони фондови и кои котираат на официјалниот пазар на берзата на долгочини хартии од вредност или на друг организиран пазар на хартии од вредност во Република Македонија што го контролира КХВ;
Документи за удел и акции на инвестициони фондови во Република Македонија кои работат врз основа на Законот за инвестициони фондови;	

Инвестиции во странство	До 50%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки на земјите членки на Европската Унија и земјите членки на ОЕЦД како и должнички хартии од вредност издадени од Европската Централна Банка, Европската Инвестициониа Банка и Светската Банка.	50%
Должнички хартии од вредност со препорачлив рејтинг за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, издадени од единици на локалната самоуправа во странство, недржавни, странски компании или банки од земјите членки на ЕУ и земјите членки на ОЕЦД	30%
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 Европската унија и земјите членки на ОЕЦД	30%
Документи за удел, акции и други хартии од вредност издадени од овластени инвестициони фондови, со седиште во држава – членка на Европската унија и земјите членки на ОЕЦД	30%
Друг вид вложување согласно актите на Агенцијата, под услов тоа да не е во спротивност со Законот, по претходно мислење на КХВ.	По претходно мислење на КХВ
Инвестиции во хартии од вредност од ист издавач	Најмногу до 10% од номиналната вредност на поединечна хартија од вредност издадена од тој издавач, освен во случај на обврзници и други хартии од вредност издадени или за кои гарантира Република Македонија.
Од средствата на ФОНДОТ	Најмногу 5% од вредноста на средствата на пензискиот фонд можат да се инвестираат во хартии од вредност издадени од ист недржавен субјект регистриран во Република Македонија, во земјите членки на ЕУ или во земјите членки на ОЕЦД, при што најмногу до 7,5% во меѓусебно поврзани недржавни субјекти од оваа категорија
Инвестиции во банка	Најмногу 5% од средствата на пензискиот фонд можат да се инвестиирани во депозити и сертификати за депозит на една банка која има дозвола издадена од Народна банка на Република Македонија, при што најмногу до 7,5% во меѓусебно поврзани банки од оваа категорија
Банка – поврзано лице	Најмногу до 2% од средствата на пензискиот фонд

Друштвото ги инвестира средствата на доброволниот пензиски фонд согласно усвоената Инвестициониа стратегија на ОДПФ НЛБ Пензија плус и Политиката за избор и селекција на финансиски инструменти и алокација на средствата на задолжителни и доброволни пензиски фондови.

2.6 Побарувања на Фондот

Фондот може да има побарувања од продажба на хартии од вредност, побарувања по основ на вложувања, побарувања за дадени аванси, побарувања од пензиското друштво и чуварот на имот, од државата и останати институции. Фондот може да има побарувања и од хартии од вредност купени директно од издавачот. Фондот има и недостасани побарувања за пресметани камати и други активни временски разграничувања. Побарувањата се исказуваат по нивната номинална вредност.

2.7 Обврски на Фондот

Фондот може да има обврски по следните основи: обврски за неконвертирани придонеси, обврски по основ на вложувања во хартии од вредност, депозити и пласмани, обврски за исплата спрема членовите на пензискиот фонд, обврски по основ на заеми и кредити, обврски кон Друштвото и кон чуварот на имот, обврски за брокерски и посреднички провизии, останати обврски и одложено плаќање на трошоци и приходи за идни периоди. Обврските се исказуваат по нивната номинална вредност.

2.8 Нето вредност на средствата на Фондот и вредност на сметководствената единица

Нето вредноста на средствата на Фондот се утврдува со одземање на вкупните обврски, освен обврските кон членовите на Фондот, од вкупните средства на Фондот.

Вредноста на сметководствената единица на Фондот е еднаква на вредноста на нето средствата на Фондот поделена со вкупниот број на сметководствени единици. Вредноста на сметководствената единица на првиот датум на проценка по првата уплата на придонеси во Фондот изнесува 100 денари.

Вредноста на сметководствената единица, бројот на сметководствените единици и сите намалувања и зголемувања на бројот на сметководствените единици се презентираат со точност до шест децимални места.

2.9 Признавање на приходи**a) Приходи од камати**

Приходите од камати се исказуваат во Извештајот за работењето на Фондот за сите инструменти кои носат камата. Пресметката на каматата се врши во согласност со договорената, односно пропишаната метода на пресметка за секој одделен финансиски инструмент.

Приходите од камати ги сочинуваат приходите од камати на краткорочни и долгорочни депозити во банки и приходите од камати на должничките инструменти.

b) Приходи од дивиденди

Приходите од дивиденди се признаваат во моментот кога ќе се утврди правото на примање на дивиденда.

c) Реализирани капитални добивки/загуби

Реализираните капитални добивки/загуби од вложувања, се признаваат во моментот на продажбата на хартијата од вредност, како разлика помеѓу набавната и продажната вредност. Реализирани капитални добивки/загуби се признаваат и при наплата на

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009**

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

достасана главница или дел од главница на должничките инструменти евидентирани во портфолиото за тргувanje.

Г) Нереализирани капитални добивки/загуби

Нереализирани капитални добивки/загуби, се признаваат дневно како разлика помеѓу набавната вредност на хартијата од вредност и пазарната вредност.

Д) Амортизација на дисконт/премија на хартии од вредност

Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум, вклучуваат приходи и расходи по основ на остварени дисконти и премии при купување на обврзници. Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност се евидентира на дневна основа и се признава како приход/расход од камата во Извештајот за работењето на пензискиот фонд

2.10 Расходи на Фондот**а) Надоместок за управување со Фондот**

Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,15% месечно. Надоместокот за управување со Фондот се пресметува на секој датум на проценка на Фондот, со примена на дневна стапка на нето вредноста на Фондот од претходниот ден. Плаќањето на надоместокот за управување со Фондот, на Друштвото, се врши месечно, по петтиот работен ден во месецот за претходниот месец.

б) Брокерски провизии и останати посреднички трошоци

Брокерски провизии се расходи кои настануваат од трансакциите со финансиски инструменти.

Останати посреднички трошоци се трошоците кои произлегуваат од вложувањето во финансиските инструменти. Како такви се сметаат трошоците за одржување на сметките во банка, банкарските трошоци и другите трошоци.

2.11 Странски валути – курсни разлики

Средствата на Фондот кои се деноминирани во странска валута, при почетното признавање се евидентираат според средниот девизен курс на НБРМ, односно при секое дополнително мерење средствата се проценуваат по средниот девизен курс на НБРМ. Курсните разлики се евидентираат во извештајот за работењето на Фондот и тоа: позитивните курсни разлики од монетарни ставки (парични средства, депозити, побарувања и обврски) се признаваат како приходи од вложувања, негативните курсни разлики од монетарни ставки се признаваат како расходи од вложувања, нето курсните разлики од вложувањата во финансиски инструменти се признаваат како нереализирани добивки/загуби.

2.12 Данок на добивка

Во согласност со Законот, Фондот не се смета за правен субјект. Согласно Законот за данок на добивка, обврзници за данок на добивка се правни субјекти. Согласно со тоа Фондот нема обврска да поднесе пријава за данок на добивка.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

3. Парични средства

	31 декември 2009
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	1.034
Денарска наменска сметка за инвестиции	62
 Вкупно	1.096

Фондот ги држи денарските средства на сметките отворени кај банката чувар – Комерцијална банка А.Д. Скопје. Фондот има две наменски (трансакциски) сметки: наменска сметка за придонеси и наменска сметка за инвестиции. На сметката за придонеси се остваруваат приливите по основ на наплата на придонесите од членовите на Фондот. По пренесувањето на надоместокот од придонеси на сметката на Друштвото, остатокот на средствата се пренесуваат на сметката за инвестиции. На паричните средства на наменските сметките на Фондот во Комерцијална банка А.Д. Скопје се пресметува камата. Високото салдо на средства на сметката за придонеси на крајот на годината е резултат на уплати на последниот ден од годината кои технички неможат да бидат распределени и инвестиирани во истиот ден.

4. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	31 декември 2009
Акции издадени од домашни акционерски друштва	341
Обврзници издадени и гарантирани од Владата на Република Македонија	-
Вложувања во акции издадени од земјите членки на САД, ЕУ и Јапонија	-
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на Европската Унија, САД и Јапонија	-
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	341
 Државни записи	-
Државни обврзници	1.136
Корпоративни обврзници	-
Краткорочни депозити	-
Долгорочни депозити	3.039
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	4.175
 Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	4.516

5. Обврски кон Друштвото

На 31 декември 2009 година Фондот има обврска спрема Друштвото од МКД 52 илјади од кои МКД 49 илјади се по основ на пресметан надоместок од придонеси и МКД 4 илјади се по основ на пресметан надоместок за управување.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

6. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

За период од
15 јули 2009
до 31
декември 2009

Камата на државни записи	-
Камати од вложувања во државни обврзници	2
Камати од вложувања во корпоративни обврзници	-
Камата на наменски сметки во банка чувар	3
Камати од краткорочни депозити	-
Камати од долгорочни депозити	27
Вкупно камати	32
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	7
Вкупно	39

7. Надоместоци за Друштвото за управување со пензиски фондови

За период од
15 јули 2009
до 31
декември 2009

Надоместоци за Друштвото за управување со пензиски фондови	7
Вкупно	7

8. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

За период од
15 јули 2009
до 31
декември 2009

Брокерска провизија	-
Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	1
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	1

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

9. Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност

За период од 15
јули 2009 до 31
декември 2009

Нереализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност	28
Нереализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност	<u>(36)</u>
Вкупно	<u>(8)</u>

10. Трансакции со поврзани страни

Поврзани страни со кои соработува Друштвото во име и за сметка на Фондот се неговите основачи-акционери и лицата поврзани со нив.

Во периодот Друштвото, во име и за сметка на Фондот, нема трансакции со поврзани страни.

11. Управување со ризиците

Фондот е изложен на различни видови ризици. Целта на Друштвото е да постигне оптималност помеѓу ризикот и приносот и да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти за финансискиот резултат на Фондот.

Политиките за управување со ризик се дизајнирани на тој начин да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспоставуваат соодветни ризични лимити и контроли.

a) Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик се дефинира како ризик од неможност Фондот да ги исполни обврските. Приливите на средства во Фондот од наплата на придонеси се реализираат врз основа на склучени индивидуални договори и договори за приклучување на професионални пензиски шеми во Фондот. Фондот има обврски за порамнување на трансакциите за купени хартии од вредност и обврски спрема Друштвото. Ликвидносниот ризик се управува дневно преку соодветни планови за следење на ликвидноста.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските

	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	1.095.907	-	-	-	1.095.907
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	340.793	-	-	-	340.793
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	225.539	981.679	2.968.092	-	4.175.310
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	-
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.662.239	981.679	2.968.092	-	5.612.010
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
7) Останати обврски	52.095	-	-	-	52.095
8) Вкупно обврски (6+7)	52.095	-	-	-	52.095
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	1.610.144	981.679	2.968.092	-	5.559.915
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	1.610.144	2.591.823	5.559.915	5.559.915	-

б) Кредитен ризик

Кредитниот ризик се дефинира како неможност на страната должник по одреден финансиски инструмент навреме и во целост да ги исполнi преземените обврски, што на страната на Фондот би предизвикало финансиски загуби.

Кредитниот ризик не е изразен заради фактот што регулативата пропишува високи критериуми за издавачите на одредени инструменти. Во периодот сите средства на Фондот се инвестиирани во државни хартии од вредност и депозити во банки за кои е извршена проценка на кредитниот ризик и останатите перформанси.

На 31 Декември 2009 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување (депозити и обврзници), додека кај финансиските инструменти кои се чуваат за тргување (домашни акции, со учество 6,07% од вкупните средства на Фондот) превреднувањето до објективна вредност се врши на дневна основа и се рефлектира во Извештајот за работење на пензискиот фонд.

в) Пазарен ризик

Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарните ризици на хартиите од вредност произлегуваат од отворените позиции кај каматните стапки, пазарните цени на хартиите од вредност, девизните курсеви кои се изложени на генералните и специфични движења на пазарот. 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 којшто може да се прифати и којшто редовно се следи.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

в1) Каматен ризик

Висината на каматната стапка е примарен показател за доходовноста на инвестицијата и примарен мотив за инвестирање на средствата во должнички хартии од вредност и депозити. Каматниот ризик е изразен доколку инструментите во кои се инвестиирани средствата се со променливи каматни стапки. Сите должнички хартии од вредност во кои се инвестиирани средствата на Фондот и поголемиот дел од депозитите се со фиксни каматни стапки. Каматниот ризик не е значаен.

Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари

	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматоносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	-	-	-	-	1.095.907	-	1.095.907
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	340.793	-	340.793
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	-	-
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	-	694.880	-	-	-	3.480.430	4.175.310
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	-	-	-
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	-	694.880	-	-	1.436.700	3.480.430	5.612.010
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	52.095	-	52.095
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	52.095	-	52.095
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	-	694.880	-	-	1.384.605	3.480.430	5.559.915

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

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

Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд

	МКД %	ЕУР %	УСД %	ЦХФ %	ГБП %
Средства					
Пари и депозити кај банки	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргуваче	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	10,89	8,67	-	-	-
Обврски					
Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-

в2) Валутен ризик

Валутен ризик е ризик од промена на вредноста на финансиските инструменти заради промена на девизните курсеви. Валутниот ризик се контролира преку инвестирање на средствата во инструменти деноминирани во валути кои имаат стабилен сооднос со домашната валута.

Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

	Валутна структура на средствата и обврските				
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	1.095.907	-	-	-	1.095.907
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргуваче	340.793	-	-	-	340.793
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3.038.934	1.136.376	-	-	4.175.310
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	-
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	4.475.634	1.136.376	-	-	5.612.010
Обврски	52.095	-	-	-	-

в3) Цени на хартиите од вредност

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност класифицирани за тргување и расположливи за продажба поради нивното дневно превреднување по објективна вредност. За управување со ризикот од промена на цената на хартиите од вредност Фондот го диверзифицира своето портфолио, почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестиирање на средствата.

г) Оперативни ризици

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Агенцијата, Комеријална банка АД Скопје - банка чувар, банките, избраните брокерски куќи и другите пазарни посредници.

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем. Друштвото има висока контрола на оперативниот ризик и истиот го управува согласно донесената Стратегија за справување со ризици и обезбедување континуитет во работењето, планот за континуитет во работењето во деловниот процес и Планот за континуитет во работењето на ИТ.

„ПРИЛОЗИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ“

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

Прилог 1 - Образец 6
Извештај за структурата на инвестициите на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС на ден 31.12.2009
(1) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% од издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Обични акции							
МКАЛКА101011 - Алкалойд А.Д. Скопје - обични акции	35	4.943	173.015	4.741	165.925	0,00%	2,96%
МКГРНТ101015 - ГД Гранит А.Д. Скопје - обични акции	235	747	175.540	744	174.868	0,01%	3,11%
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	-	-	348.555	-	340.793	-	6,07%
Вкупно вложувања во акции	-	-	348.555	-	340.793	-	6,07%

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија					
	-	1.126.781	1.136.376	-	20,25%
МКМИНФ200313 - РМ01 - заробено девизно штедење - 30.09.2011 - ЕУР	15.368	880.774	887.937	0,01%	15,82%
МКМИНФ200Д19 - РМДЕН01 - 31.05.2012 - ЕУР	1.500	84.160	84.324	0,20%	1,50%
МКМИНФ200Д27 - РМДЕН02 - 31.05.2013 - ЕУР	945	53.079	53.283	0,01%	0,95%
МКМИНФ200Д35 - РМДЕН03 - 31.05.2014 - ЕУР	2.054	108.768	110.832	0,01%	1,98%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија:	-	1.126.781	1.136.376	-	20,25%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	1.126.781	1.136.376	-	20,25%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

Извештај за структурата на инвестициите на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС (продолжение)

(4) Пласмани и депозити

ОПИС	Трошок за набавка (во денари)	Вкупна вредност на денот на извештајот (во денари)	% од вредноста на пензискиот фонд
Краткорочни депозити	-	-	0,00%
Долгорочни депозити	3.012.300	3.038.935	54,15%
Останати пласмани	-	-	0,00%
Вкупно пласмани и депозити	3.012.300	3.038.935	54,15%

Прилог 2 - Образец 7

Структура на инвестициите на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС во видови финансиски средства на ден 31.12.2009 година

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	340.793,00	6,07%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.136.376,00	20,25%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	-	0,00%
Парични средства	1.095.907,00	19,53%
Пласмани и депозити	3.038.934,00	54,15%
Останати средства	-	0,00%
Вкупно средства	5.612.010	100,00%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за периодот од 15 јули 2009 до 31 декември 2009

Прилог 3 - Образец 8

**Извештај за реализирани добивки и загуби на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 15.07.2009 до 31.12.2009 година**

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
	Обични акции издадени во Република Македонија	-	-	-	-
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	-	-	-	-
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	-	-	-	-

Прилог 4 - Образец 9

**Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 15.07.2009 до 31.12.2009 година**

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објектив на вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
Обични акции издадени во Република Македонија	348.555	340.793	-	(7.762)	-	-	-
МКАЛКА101011 - Алкалойд А.Д. Скопје - обични акции	173.015	165.925	-	(7.090)	-	-	-
МКГРНТ101015 - ГД Гранит А.Д. Скопје - обични акции	175.540	174.868	-	(672)	-	-	-
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	1.126.781	1.136.376	-	-	(27)	9.622	-
МКМИНФ200313 - РМ01 - заробено девизно штедење - 30.09.2011 - ЕУР	880.774	887.937	-	-	(12)	7.175	-
МКМИНФ200Д19 - РМДЕН01 - 31.05.2012 - ЕУР	84.160	84.324	-	-	(3)	166	-
МКМИНФ200Д27 - РМДЕН02 - 31.05.2013 - ЕУР	53.079	53.283	-	-	(1)	206	-
МКМИНФ200Д35 - РМДЕН03 - 31.05.2014 - ЕУР	108.768	110.832	-	-	(11)	2.075	-
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	1.475.336	1.477.169	-	(7.762)	(27)	9.622	-

*Во износот е содржана и пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на достасување