

ОТВОРЕН ЗАДОЛЖИТЕЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД ИЛИ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Финансиски извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2009 година

со Независно ревизорско мислење

СОДРЖИНА

	Страна
Независно ревизорско мислење	1-2
Извештај за нето средствата	3-4
Извештај за работењето	5
Извештај за промените на нето средствата	6
Финансиски показатели според сметководствените единици	7
Извештај за бројот на сметководствени единици	8
Белешки кон финансиските извештаи	9 – 28
Прилози кон финансиските извештаи	29 - 40

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

*До членовите
на Отворен задолжителен пензиски фонд НЛБ Пензиски фонд*

Извештај за финансиските извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен задолжителен пензиски фонд НЛБ Пензиски фонд (во понатамошниот текст Фондот), коишто го вклучуваат Извештајот за нето средствата на Фондот за годината завршена на 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. 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 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 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 Фондот заклучно со 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.

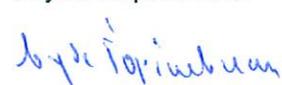
Управител
Љубе Ѓорѓиевски



29 март 2010
Скопје



Овластен ревизор
Љубе Ѓорѓиевски



ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)
Извештај за нето средствата на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд

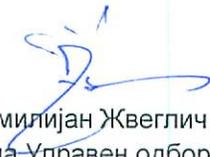
	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2009	2008
Парични средства	3	1.260	32.483
Побарувања по основ на вложувања		595	1.745
Побарувања од Фондот на ПИОМ		13.247	-
Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)	4	3.989.580	2.228.820
• Финансиски средства кои се чуваат за тргување		364.651	236.696
• Финансиски средства кои се расположливи за продажба		2.368.157	-
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		1.256.772	1.992.124
Вкупни средства (Образец 7)		4.004.682	2.263.048
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		-	28.981
Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство	5	-	-
Обврски кон пензиското друштво	6	2.841	1.087
Обврски за брокерски и посреднички провизии		-	29
Останати обврски на фондот		43	39
Вкупни обврски		2.884	30.136
Нето средства на Фондот		4.001.798	2.232.912
Број на издадени сметководствени единици		34.240.082,113200	22.294.520,746700
Вредност на сметководствената единица		116,874672	100,155213
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		3.678.896	2.405.926
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		14.794	8.719
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(1.951)	(844)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(17.451)	(9.179)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		294.922	(260.902)
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		(171.710)	89.192
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	4	204.298	-
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		4.001.798	2.232.912

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

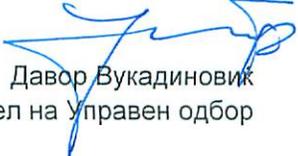
Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 40 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 Букадиновиќ
Претседател на Управен одбор

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Извештај за работењето на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2009	2008
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	7	247.290	117.957
Приходи од дивиденди	8	8.994	5.575
Реализирани капитални добивки (Образец 8)	9	40.773	7.274
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		4.478	1.383
Други неспомнати приходи		10	385
Вкупни приходи од вложувања		301.545	132.574
Расходи			
Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	10	18.127	10.912
Расходи по основ на камати		20	1
Реализирани капитални загуби (Образец 8)	11	1.268	652
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		13.657	3.657
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	619	3.018
Други расходи		5	8
Вкупни расходи		33.696	18.248
Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност		267.849	114.326
Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)	13	31.356	(376.630)
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти (Образец 9)		(4.283)	1.402
Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност		27.073	(375.228)
Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд		294.922	(260.902)

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Извештај за промените на нето средствата на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд

	Годината завршена на 31 декември	
	2009	2008
Нето добивка/(загуба) од вложувања	267.849	114.326
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	27.073	(375.228)
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	204.298	-
Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд	499.220	(260.902)
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	1.272.970	1.073.513
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	6.075	5.557
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(1.107)	(754)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(8.272)	(3.961)
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд	1.269.666	1.074.355
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата	1.768.886	813.453
Нето средства		
На почетокот на периодот	2.232.912	1.419.459
На крајот на периодот	4.001.798	2.232.912
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	11.977.136,780832	9.998.591,272273
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	57.324,159527	51.050,787328
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(10.533,386330)	(7.175,982960)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(78.366,187529)	(36.425,619968)
Број на сметководствени единици	11.945.561,366500	10.006.040,456673

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Финансиски показатели според сметководствени единици за ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд

	Годината завршена на 31 декември	
	2009	2008
Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	2.232.912	1.419.459
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	22.294.520,746700	12.288.480,290027
Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот	100,155213	115,511364
Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	4.001.798	2.232.912
Број на сметководствени единици на крајот на периодот	34.240.082,113200	22.294.520,746700
Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот	116,874672	100,155213
Дополнителни показатели и податоци		
Однос помеѓу расходите и просечните нето средства на пензискиот фонд ¹	0,006044	0,007531
Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд	0,086359	0,061805
Стапка на принос на пензискиот фонд	3,33%	0,05%

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	3.101.562	1.849.774
--	-----------	-----------

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Извештај за бројот на сметководствени единици на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд

	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на периодот	22.294.520,746700	2.404.622
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	11.977.136,780832	1.272.971
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	57.324,159527	6.075
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(10.533,386330)	(1.108)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(78.366,187529)	(8.272)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	<u>34.240.082,113200</u>	<u>3.674.288</u>
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на периодот		100,155213
На крајот на периодот		116,874672

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година**

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

1. Профил на Фондот

Отворениот задолжителен пензиски фонд НЛБ Пензиски фонд претставува отворен инвестиционен фонд (во понатамошниот текст "Фондот") кој е основан и работи согласно Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија“ бр. 29/2002, 85/2003, 40/2004, 113/2005, 29/2007, 88/2008 и 48/2009).

Фондот е основан врз основа на Одобрение бр.01-01 од 09.06.2005 година, издадено од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (Агенцијата). Фондот е основан со цел прибирање средства од придонесите на осигурениците, членови на Фондот и инвестирање на прибраните средства со цел зголемување на вредноста на средствата на Фондот, заради обезбедување на исплата на пензии на членовите на Фондот.

Фондот започна да функционира на 1 јануари 2006 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 пензиски фондови.

Чувар на имот на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје (до 19 ноември 2009 година чувар на имот на Фондот беше Народна банка на Република Македонија).

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 и АКЈенсен Лтд. Лондон и Уни Кредит Банка дд Љубљана за странските пазари.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

(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 подготовка 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.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

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 задолжително 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 апсолутни износи во македонски денари. На 31 Декември 2009 година девизниот курс на денарот во однос на странските валути е следниот:

	31 декември 2009	31 декември 2008
УСД	42,6651	43,5610
ЕУР	61,1732	61,4123
ГБП	67,6695	63,0387

2.2 Парични средства

Паричните средства се состојат од парични средства на денарските и девизните сметки отворени во Комерцијална банка АД Скопје - банка чувар. Фондот има две наменски денарски сметки: 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 инвестирани средствата на Фондот можат да се класифицираат и евидентираат во портфолио за тргување, портфолио расположливи за продажба 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 флукуации на цената или дилерската мрежа.

2. Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба се финансиски инструменти кои не се категоризирани во портфолиото за тргување или во портфолиото 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.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

3. Вложувањата во хартии од вредност кои се чуваат до достасување се хартии од вредност со фиксни или определиви плаќања и фиксно достасување за коишто Друштвото има дефинитивна намера да ги чува до достасување. Во согласност со МСС 39 во случај да се продадат или рекласифицира дел од средствата кои се чуваат до достасување во портфолио расположливо за продажба сите средства кои се класифицирани во категоријата финансиски инструменти кои се чуваат до достасување треба повторно да се измерат по објективна, фер вредност. Од датумот на настанување на ваков настан, во наредните две финансиски години ниту една хартија од вредност не смее да се процени и класифицира во категоријата до достасување.

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 тргувањето 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 тргување.

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 тргување.

Последователно мерење на вложувањата

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

По извршеното почетно признавање, последователното мерење на финансиските инструменти расположливи за продажба е комбинација од вреднување со амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка и вреднување по фер вредност. Добивките или загубите од промената на објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба се признаваат како нереализирани во позицијата ревалоризациони резерви во билансот на состојба.

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 тргување 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 тргување 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 тргување 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.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година**

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

Како пазарна вредност на должничките хартии од вредност со кои се тргува на пазарите во земјите членки на ЕУ или ОЕЦД се смета цената на последното тргување, службено објавена на финансиско-информативниот сервис Bloomberg. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последното тргување од последниот ден во кој имало тргување доколку со инструментот се тргувало во период пократок од триесет дена пред датумот на проценка.

Доколку на финансиско информативниот сервис Bloomberg не е објавена цена за финансиските инструменти, Друштвото може да примени друг модел за утврдување на објективна вредност кој претходно треба да биде одобрен од Агенцијата.

Објективната вредност на финансиските инструменти (државни записи и обврзници) кои се тргуваат на пазарите преку шалтер во Република Македонија се мери со амортизираниот износ со користење на методот на амортизација со ефективна каматна стапка.

Доколку објективната вредност не може да се утврди, долгорочните хартии од вредност со кои се тргува на официјалниот пазар на Македонската берза се проценуваат според методот на линеарна амортизација со тоа што почетната вредност е последно утврдената објективна вредност за тие инструменти.

Објективната вредност на должничките хартии од вредност кои се чуваат до достасување се мери со амортизираниот 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 искажува 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 искажува 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.

Депризнавање на финансиски инструменти

Фондот престанува да ги признава финансиските инструменти кога повеќе не ги поседува правата содржани во тие инструменти, што вообичаено 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 тргување, 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.), кумулативните 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.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

2.5 Средства на Фондот и стратегија на вложувања

Средствата на Фондот се инвестираат согласно одредбите на Законот за задолжително 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 задолжителните пензиски фондови го регулираат инвестирањето на средствата на Фондот, ги дефинираат 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
Инвестиции во Република Македонија	До 100%
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;	80%
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;	60%
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 долгорочни хартии од вредност или на друг организиран пазар на хартии од вредност во Република Македонија што го контролира КХВ; Комерцијални записи издадени од првокласни акционерски друштва во Република Македонија, кои не се банки;	40%
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 долгорочни хартии од вредност или на друг организиран пазар на хартии од вредност во Република Македонија што го контролира КХВ;	30%
Документи за удел и акции на инвестициони фондови во Република Македонија кои имаат одобрение од КХВ;	5%

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Инвестиции во странство		До 30%
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 Инвестициона Банка и Светската Банка.		30%
Должнички хартии од вредност со препорачлив рејтинг за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, издадени од недржавни, странски компании или банки од земјите членки на ЕУ и земјите членки на ОЕЦД		5%
Акции издадени од странски компании или банки кои имаат рејтинг препорачлив за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, со кои се тргува на главните берзи во државите членки на ЕУ и земјите членки на ОЕЦД и Документи за удел, акции и други хартии од вредност издадени од овластени инвестициони фондови, со седиште во држава – членка на ЕУ и земјите членки на ОЕЦД, што инвестирале претежно во хартии од вредност кои котираат на берзите во тие држави и		20%
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 или некоја од земјите членки на ЕУ или на ОЕЦД.	
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, или во хартии од вредност издадени од иста економска група регистрирана во Република Македонија, земјите членки на ЕУ или земјите членки на ОЕЦД;	
Инвестиции во банка	Најмногу 5% од средствата на пензискиот фонд можат да се инвестирани 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	

Друштвото ги инвестира средствата на задолжителниот пензиски фонд согласно усвоената Инвестициона стратегија на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд и Политиката за избор и селекција на финансиски инструменти и алокација на средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

2.6 Побарувања на Фондот

Фондот може да има побарувања од продажба на хартии од вредност, побарувања по основ на вложувања, побарувања од Фондот на ПИОМ, од други пензиски фондови, 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 искажуваат 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 за пренос на средства на други фондови по основ на промена на членство, 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 искажуваат 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

а) Приходи од камати

Приходите од камати се искажуваат 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.

б) Приходи од дивиденди

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

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

в) 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 достасана главница или дел од главница на должничките инструменти евидентирани во портфолиото за тргување.

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 0,05% 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.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

3. Парични средства

	31 декември 2009	31 декември 2008
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	145	-
Денарска наменска сметка за инвестиции	710	-
Девизна сметка – EUR	213	5.528
Девизна сметка – USD	192	4.399
Девизна сметка – GBP	-	375
Преодна девизна сметка во - EUR	-	22.181
Вкупно	1.260	32.483

Фондот ги држи денарските и девизните средства на сметките отворени кај банката чувар – Комерцијална банка АД Скопје. Фондот има две наменски денарски сметки: сметка за придонеси и 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 денарски сметки на Фондот, Банката чувар пресметува и плаќа камата.

Фондот има девизна сметка на која се евидентираат девизните средства кои ги поседува Фондот во различни валути. На овие сметки се реализираат приливите по основ на инвестициите во финансиски инструменти во странство. На паричните средства на наменската девизна сметка на Фондот, Банката чувар пресметува и плаќа камата.

Преодната девизна сметка се користи при реализацијата на плаќања поврзани со инвестирањето во странство.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

4. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	31 декември 2009	31 декември 2008
Акции издадени од домашни акционерски друштва	217.668	176.386
Обврзници издадени и гарантирани од Владата на Република Македонија	32.388	33.814
Вложувања во акции издадени од земјите членки на САД, ЕУ и Јапонија	99.843	24.053
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на Европската Унија, САД и Јапонија	14.752	2.443
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	364.651	236.696
Државни записи	-	54.046
Државни обврзници	-	1.033.827
Корпоративни обврзници	-	30.300
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	-	1.118.173
Краткорочни депозити	38.011	49.425
Долгорочни депозити	1.218.761	824.526
Пласмани и депозити во банки	1.256.772	873.951
Корпоративни обврзници	30.041	-
Државни обврзници	2.338.116	-
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	2.368.157	-
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	3.989.580	2.228.820

Со одлука на Управниот одбор на Друштвото на 30.09.2009 година е извршена рекласификација на финансиските инструменти, (државни и корпоративни обврзници) од портфолиото на финансиски инструменти кои се чуваат до достасување во портфолиото на финансиски инструменти расположливи за продажба.

При рекласифицирањето на финансиските средства е извршена повторна проценка на фер вредноста на средствата со примена на официјалните просечни пазарни цени објавени на Македонската берза за обврзницата издадена за исплата на заробено девизно штедење и обврзниците за денационализација, корпоративната обврзница издадена од ПроКредит банка АД Скопје е превреднувана по линеарна метода на амортизација, заради непостоењето на официјална цена од тргување во последните триесет дена пред датумот на проценка. Македонските евро обврзници се проценети со примена на BGN (Bloomberg Generic Value), што како модел на вреднување беше одобрен од страна на Агенцијата. Вредноста на државните континуирани обврзници во МКД кои можат да се тргуваат на пазари преку шалтер организирани од страна на деловните банки и НБРМ, се мери и понатаму со користење на методот на амортизација со ефективна каматна стапка.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Ефектите од извршеното превреднување на финансиските инструменти расположливи за продажба на 30.09.2009 година изнесуваше 223.441 илјади денари и беа прикажани во Извештајот за нето средствата на фондот, во позицијата „Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба“.

На 31.12.2009 година ревалоризационата резерва на хартиите од вредност расположливи за продажба изнесува 204.298 илјади денари и истата е намалена во однос на 30.09.2009 година, заради извршени продажби на дел од средствата од портфолиото расположливо за продажба при што се остварени капитални добивки кои се прикажани во Извештајот за работењето на Фондот и во Прилог 3 (образец 8) Извештај за реализирани добивки/загуби..

5. Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови

На 31 Декември 2009 година Фондот нема обврска за пренос на средства спрема Фондот на пензиско и инвалидско осигурување на Република Македонија и други фондови и нема обврски по основ на исплата на пензии.

6. Обврски кон Друштвото

На 31 Декември 2009 година Фондот има обврска спрема Друштвото за пресметан надоместок од придонеси во износ од 870 илјади денари (платени на почетокот на јануари 2010 година) и обврски за пресметан надоместок за управување со Фондот во износ од 1.971 илјади денари што се однесува на месец декември 2009 година и доспева за плаќање и е платен во јануари 2010 година.

7. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

	31 декември 2009	31 декември 2008
Камата на државни записи	7.761	-
Камати од вложувања во државни обврзници	95.062	38.411
Камати од вложувања во корпоративни обврзници	2.520	2.371
Камати од краткорочни депозити	12.178	2.355
Камати од долгорочни депозити	77.440	51.723
Камати од дадени депозити-останато	-	410
Камати за наменски сметки во банка чувар	774	-
Вкупно камати	195.735	95.270
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	51.555	22.687
Вкупно	247.290	117.957

8. Приходи од дивиденди

	31 декември 2009	31 декември 2008
Приходи од дивиденди – обични акции од домашни издавачи	7.543	4.871
Приходи од дивиденди – обични акции од странски издавачи	1.451	704
Вкупно	8.994	5.575

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

9. Реализирани капитални добивки

	31 декември 2009	31 декември 2008
Реализирани капитални добивки – портфолио за тргување	11.954	5.212
Реализирани капитални добивки – портфолио расположливо за продажба	28.819	-
Реализирани капитални добивки – портфолио до достасување	-	2.062
Вкупно	40.773	7.274

10. Надоместоци за друштвото за управување со пензиски фондови

	31 декември 2009	31 декември 2008
Надоместоци за друштвото за управување со пензиски фондови	18.127	10.912
Вкупно	18.127	10.912

11. Реализирани капитални загуби

	31 декември 2009	31 декември 2008
Реализирани капитални загуби – портфолио за тргување	1.268	636
Реализирани капитални загуби – портфолио до достасување	-	16
Вкупно	1.268	652

12. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

	31 декември 2009	31 декември 2008
Брокерски провизии и провизии на банки посредници	156	774
Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	463	2.244
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	619	3.018

Фондот плаќа брокерски провизии на брокерските куќи согласно склучените договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност. Брокерската провизија за тргување со обврзници и акции на Македонската берза изнесува 0,01% од вкупниот промет. Фондот плаќа провизија на банката посредник преку која купува државни записи и државни обврзници на примарните аукции на Министерството за финансии во висина од 0,05% од номиналната вредност.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Останатите посреднички провизии при купопродажбата на хартии од вредност се пресметуваат согласно тарифите на Македонската берза и ЦДХВ.

Брокерските и останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност на странските пазари се пресметуваат согласно договорите и тарифите за брокерски работи на странските пазари.

До крајот на 2008 година брокерските провизии и останатите посреднички трошоци, при почетното признавање на вредноста на финансиските инструменти во портфолиото до достасување се евидентираа како расходи. Од 1.01.2009 година сите директни трошоци поврзани со купувањето се вклучени во почетното признавање на вредноста на финансиските инструменти во портфолиото до достасување, односно во почетното признавање на вредноста на финансиските инструменти во портфолиото расположливо за продажба. Брокерските провизии и останати посреднички трошоци во 2009 година се однесуваат на инструменти кои се евидентирани во портфолиото за тргување.

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

	31 декември 2009	31 декември 2008
Нереализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност	454.510	451.104
Нереализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност	(423.154)	(827.734)
Вкупно	31.356	(376.630)

14. 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 првиот квартал од 2009 година Друштвото не вложуваше нови депозити во име и за сметка на Фондот во НЛБ Тутунска банка АД – Скопје. Согласно последните измени на Законот (Службен весник бр. 48/2009) средствата на Фондот не смеат да се инвестираат во банки кои се акционери на Друштвото. Претходно вложените депозити ќе бидат повлечени од НЛБ Тутунска банка АД Скопје на датумите на нивното достасување.

а) Салда коишто произлегуваат од трансакции со поврзани субјекти – НЛБ Тутунска Банка АД – Скопје

НЛБ Тутунска Банка АД - Скопје	31 декември 2009	31 декември 2008
Долгорочни депозити	84.300	95.300
Побарувања по основ на камата	3.621	3.724
Вкупно	87.921	99.024

б) По донесувањето на Одлуката за забранување на поврзано лице на пензиското друштво да врши услуги со хартии од вредност (крај на декември 2008 година), Друштвото ја прекина соработката со НЛБ Тутунска Брокер АД Скопје и НЛБ дд Љубљана и склучи нови договори за брокерско посреднички услуги.

ОЗФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година**

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

- в) Друштвото во текот на 2009 година во име и за сметка на Фондот склучи еден договор за користење кредит за ликвидност со НЛБ Тутунска банка АД Скопје, во износ од 21.500 илјади денари, во период од четири дена. За користениот кредит на НЛБ Тутунска банка АД Скопје е платена камата во износ од 20 илјади денари (по каматна стапка од 8,5%).

15. Управување со ризиците

Фондот е изложен на различни видови ризици. Од таа причина Друштвото континуирано подготвува различни анализи, проценки, прифаќање и раководење на одредено ниво на ризик во управувањето со Фондот. 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. Друштвото често ги ревидира политиките за управување со кредитен, пазарен и ликвидносен ризик.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

а) 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 континуирани и стабилни. Фондот има обврски за порамнување на трансакциите за купени хартии од вредност, обврски спрема Друштвото и обврски спрема други пензиски фондови по основ на трансфер на членови. Ликвидносниот ризик се управува дневно преку соодветни планови за следење на ликвидноста.

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	1.260.027	-	-	-	1.260.027
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	364.650.565	-	-	-	364.650.565
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	2.368.157.504	-	-	-	2.368.157.504
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	66.316.025	463.856.032	726.600.000	-	1.256.772.057
5) Останати средства на пензискиот фонд	13.842.505	-	-	-	13.842.505
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	2.814.226.626	463.856.032	726.600.000	-	4.004.682.658
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					-
7) Останати обврски	2.884.291	-	-	-	2.884.291
8) Вкупно обврски (6+7)	2.884.291	-	-	-	2.884.291
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	2.811.342.335	463.856.032	726.600.000	-	4.001.798.367
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	2.811.342.335	3.275.198.367	4.001.798.367	4.001.798.367	-

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

б) Кредитен ризик

Кредитниот ризик се дефинира како неможност на страната должник по одреден финансиски инструмент навреме и во целост да ги исполни 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. Најголемиот дел од средствата на Фондот се инвестирани во државни хартии од вредност – 59,19 % . Кај овој вид на хартии од вредност кредитниот ризик е изедначен со општиот ризик на Република Македонија.

На 31 Декември 2009 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување (моментално во портфолиото на фондот само депозити), додека кај финансиските инструменти кои се чуваат за тргување и кај финансиските средства кои се расположливи за продажба превреднувањето до објективна вредност се врши на дневна основа и се рефлектира во Извештајот за работење на пензискиот фонд.

Друштвото еднаш годишно врз основа на ревидирани финансиски извештаи врши проценка на секоја одделна банка во која ги вложува средствата на Фондот во депозит, при што го проценува нивото на кредитниот ризик и останатите перформанси на банките. Во текот на годината во континуитет се следат состојбите и информациите на пазарот за работењето на банкарскиот сектор и одделните банки со кои соработува Друштвото во име и за сметка на Фондот.

Друштвото на 31 Декември 2009 година нема регистрирано задоцнување или неможност за наплата на достасано побарување по основ на главница и камата од вложените депозити во банките или од други должнички инструменти.

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.

в1) Каматен ризик

Висината на каматната стапка е примарен показател за доходноста 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 инвестирани средствата се со променливи каматни стапки. Сите должнички хартии од вредност во кои се инвестирани средствата на Фондот се со фиксни каматни стапки. Погolem дел од депозитите во Фондот се со фиксни каматни стапки (63,77%), а дел се со варијабилни каматни стапки (36,23%). Фондот нема заеми и кредити. Каматниот ризик не е значаен.

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

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

Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во МКД						Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматон осни	Фиксни каматни стапки	
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	-	-	-	-	1.260.027	-	1.260.027
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	332.262.356	32.388.209	364.650.565
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	2.368.157.504	2.368.157.504
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	1.916.112	137.904.347	315.500.000	-	-	801.451.598,00	1.256.772.057
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	13.842.505	-	13.842.505
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.916.112	137.904.347	315.500.000	-	347.364.888	3.201.997.311	4.004.682.658
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	2.884.291	-	2.884.291
8) Останати обврски	-	-	-	-	2.884.291	-	2.884.291
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	2.884.291	-	2.884.291
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	1.916.112	137.904.347	315.500.000	-	344.480.597	3.201.997.311	4.001.798.367

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

(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 тргување	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	8,06	7,25	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	9,35	-	-	-	-
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. Фондот има обврски деноминирани во друга валута, по основ на вложувања во должнички хартии од вредност, брокерски провизии и данок на дивиденди.

Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	855.340	212.929	191.758	-	-	1.260.027
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	217.667.819	80.001.732	66.589.756	391.258	-	364.650.565
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	141.113.113	2.227.044.391	-	-	-	2.368.157.504
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	1.256.772.057	-	-	-	-	1.256.772.057
5) Останати средства на пензискиот фонд	13.716.430	-	126.075	-	-	13.842.505
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.630.124.759	2.307.259.052	66.907.589	391.258	-	4.004.682.658
Обврски	2.846.469	-	37.822	-	-	-

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година**

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

в3) Цени на хартиите од вредност

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност класифицирани во портфолио за тргување и расположливо 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 инвестирање 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, банката чувар, избраните брокерски куќи и банките.

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“

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

Прилог 1 - Образец 6

Извештај за структурата на инвестициите на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

(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)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Обични акции							
МККМБС101019- Комерцијална банка	6.546	2.750	18.000.256	2.800	18.328.800	0,33%	0,46%
МКАЛКА101011- Алкалоид - обични акции	7.312	2.990	21.860.833	4.741	34.663.998	0,51%	0,87%
МКМПТС101014 - Макпетрол а.д. Скопје	569	31.539	17.945.823	37.000	21.053.000	0,51%	0,53%
МКОХБА101012 - Охридска банка	4.064	2.650	10.769.600	2.300	9.347.200	1,26%	0,23%
МКСБТБ101013 - Стопанска банка Битола	3.500	2.760	9.660.000	3.649	12.772.900	0,90%	0,32%
МКМТЕТЕ101016- Тетекс ад Тетово	10.697	750	8.022.750	900	9.627.300	2,34%	0,24%
МКММТУР101018- Македонија турист ад Скопје	2.941	3.225	9.485.500	3.000	8.823.000	0,65%	0,22%
МКЏТК101013 - ВВ Тиквеш А.Д. Кавадарци	5.947	4.870	28.962.500	3.000	17.841.000	2,20%	0,44%
МКТПЛ101010 - Топлификација А.Д. Скопје	3.309	2.875	9.513.375	4.700	15.552.300	0,74%	0,39%
МКВИТА101012 - Витаминка А.Д. Прилеп	736	7.650	5.630.400	8.500	6.256.000	0,94%	0,16%
МКФЕРС101018 - Фершпед А.Д. Скопје	300	59.500	17.850.000	69.960	20.988.000	1,66%	0,52%
МКЗПКО101012 - З.К. Пелагонија А.Д. Битола	3.370	2.398	8.079.575	3.400	11.458.000	1,21%	0,29%
МКРЕПЛ101013- Реплек А.Д. Скопје	297	45.990	13.659.000	44.500	13.216.500	1,15%	0,33%
МКГРНТ101015 - ГД Гранит А.Д. Скопје	23.840	603	14.381.065	744	17.739.821	0,78%	0,44%
Приоритетни акции	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Акции во затворени инвестициони фондови	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	-	-	193.820.677	-	217.667.819	0,00%	5,44%

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година
Прилог 1 - Образец 6 Извештај за структурата на инвестициите на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД (продолжение)
(1) Акции (продолжение)

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)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Обични акции							
GB0007547838-ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	19.801	31	616.625	20	391.258	0,00%	0,01%
DE000ENAG999 - E.ON AG	5.520	1.637	9.038.051	1.788	9.870.271	0,00%	0,25%
US4781601046 - JOHNSON & JOHNSON	1.830	2.632	4.817.027	2.748	5.028.948	0,00%	0,12%
US5893311077 - MERCK&CO.,INC.	1.500	1.324	1.986.382	1.559	2.338.474	0,00%	0,06%
US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY	12.000	649	7.791.989	646	7.746.276	0,00%	0,19%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO.	820	1.373	1.126.252	1.778	1.457.841	0,00%	0,04%
US00206R1023 - AT&T INC.	2.000	1.078	2.156.236	1.196	2.391.805	0,00%	0,06%
US30231G1022 - EXXON MOBIL CORPORATION	4.000	2.924	11.694.109	2.909	11.637.333	0,00%	0,29%
US9311421039 - WAL - MART STORES INC	2.000	2.101	4.201.471	2.280	4.560.899	0,00%	0,11%
US7170811035 - PFIZER INC	4.500	680	3.061.137	776	3.492.352	0,00%	0,09%
US4581401001 - INTEL CORP.	6.000	792	4.754.080	870	5.222.208	0,00%	0,13%
US6703461052 - NUCOR	4.000	1.764	7.056.882	1.990	7.961.308	0,00%	0,20%
FR0000120271 - TOTAL SA	2.000	2.416	4.831.972	2.753	5.506.200	0,00%	0,14%
DE0007037129 - RWE	1.500	3.762	5.642.702	4.157	6.235.996	0,00%	0,15%
DE0008404005 - Allianz SE	2.000	4.788	9.576.282	5.331	10.662.489	0,00%	0,27%
FR0000133308 - France Telecom	8.000	1.054	8.431.626	1.066	8.529.991	0,00%	0,21%
DE0005190003 - Bayerische Motoren Werke AG	3.500	1.964	6.875.326	1.945	6.808.577	0,00%	0,17%
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	-	-	93.658.149	-	99.842.226	0,00%	2,49%
Вкупно вложувања во акции	-	-	287.478.826	-	317.510.045	0,00%	7,93%

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

Извештај за структурата на инвестициите на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД (продолжение)

(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	-	2.038.589.764	2.370.504.288	0,00%	59,19%
МКМИНФ20Г069-РМОБВ03/3 - 02.04.2010 - МКД	57.000.000	55.753.395	60.138.320	26,39%	1,50%
МКМИНФ20Г176 - РМОБВ05 - 25.08.2010 - МКД	15.000.000	14.185.349	15.422.849	33,33%	0,39%
МКМИНФ20Г184 - РМОБВ06 - 29.09.2011 - МКД	5.000.000	4.683.819	5.103.819	58,82%	0,13%
МКМИНФ20Г192 - РМОБВ07 - 30.10.2010 - МКД	30.000.000	27.931.700	30.406.700	16,22%	0,76%
МКМИНФ200313 - РМ01 - заробено девизно штедење - 30.09.2011 - ЕУР	987.473	52.269.743	57.062.843	0,90%	1,42%
МКМИНФ200Д27 - РМДЕН02 - 31.05.2013 - ЕУР	1.632.182	84.112.496	91.032.038	10,71%	2,27%
МКМИНФ200Д35 - РМДЕН03 - 31.05.2014 - ЕУР	1.363.478	71.182.001	72.709.189	5,80%	1,82%
МКМИНФ200Д43 - РМДЕН04 - 31.05.2015 - ЕУР	1.866.127	94.929.625	99.513.610	5,36%	2,48%
МКМИНФ200Д50 - РМДЕН05 - 31.05.2016 - ЕУР	890.906	43.617.189	47.775.737	3,74%	1,19%
МКМИНФ200Д68 - РМДЕН06 - 31.05.2017 - ЕУР	621.865	32.047.288	32.400.914	4,32%	0,81%
МКМИНФ200Д76 - РМДЕН07 - 31.05.2018 - ЕУР	185	9.615	9.864	0,00%	0,00%
МКМИНФ200Д84 - РМДЕН08 - 31.05.2019 - ЕУР	810.802	37.647.056	42.893.248	3,53%	1,07%
XC0238022445 -МАЦЕДО4 - 08.12.2015 - ЕУР	15.803.000	603.154.295	852.531.475	10,54%	21,29%
XS0438534579 -МАЦЕДО9 - 08.01.2013 - ЕУР	14.050.000	917.066.193	963.503.682	8,03%	24,06%
Обврзници издадени или гарантирани од банки	-	30.258.547	30.041.425	0,00%	0,75%
МКПКБА200016-Корпоративна обврзница на Прокредит банка - 25.12.2010 - МКД	30.000.000	30.258.547	30.041.425	10,00%	0,75%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија:	-	2.068.848.311	2.400.545.713	0,00%	59,94%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	2.068.848.311	2.400.545.713	0,00%	59,94%

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

Извештај за структурата на инвестициите на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД (продолжение)

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

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Удели во отворени инвестициони фондови	-	14.714.274	14.752.312	0,00%	0,37%
US4642868487 –ISHARES MSCI JAPAN INDEX	35.500	14.714.274	14.752.312,00	0,01%	0,37%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство	-	14.714.274	14.752.312	0,00%	0,37%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови	-	14.714.274	14.752.312	0,00%	0,37%

(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	38.000.000	38.011.049	0,95%
Долгорочни депозити	1.191.800.200	1.218.761.008	30,43%
Останати пласмани	-	-	0,00%
Вкупно пласмани и депозити	1.229.800.200	1.256.772.057	31,38%

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

Прилог 2 - Образец 7

Структура на инвестициите на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД по видови на 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	317.510.045	7,93%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	2.400.545.713	59,94%
Краткорочни хартии од вредност	-	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	14.752.312	0,37%
Парични средства	1.260.026	0,03%
Пласмани и депозити	1.256.772.057	31,38%
Останати средства	13.842.505	0,35%
Вкупно средства	4.004.682.658	100,00%

Прилог 3 - Образец 8

Извештај за реализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД за периодот од 01.01.2009 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					
12.03.2009	МКЗТВР101012	2.199	4.202.289	4.398.000	195.711
14.05.2009	МКМПОЛ101016	1	300	200	(100)
22.05.2009	МКМПТС101014	30	946.177	1.050.000	103.823
04.09.2009	МКУСЛУ101015	231	30.030	66.990	36.960
09.09.2009	МКУСЛУ101015	320	41.600	92.800	51.200
09.09.2009	МКУСЛУ101015	500	65.000	145.000	80.000
10.09.2009	МКУСЛУ101015	500	65.000	145.000	80.000
11.09.2009	МКУСЛУ101015	500	65.000	150.000	85.000
11.09.2009	МКУСЛУ101015	1.000	130.000	295.000	165.000
14.09.2009	МКУСЛУ101015	745	96.850	234.675	137.825
14.09.2009	МКУСЛУ101015	255	33.150	81.600	48.450
14.09.2009	МКУСЛУ101015	545	70.850	170.040	99.190
Обични акции издадени во Република Македонија		6.826	5.746.246	6.829.305	1.083.059

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година
Извештај за реализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД за периодот од 01.01.2009 до 31.12.2009 година (продолжение)

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
Обични акции издадени од странски компании и банки					
05.05.2009	DE0007236101	1.000	2.705.374	3.202.314	496.940
05.05.2009	US4592001014	1.000	3.666.094	4.919.947	1.253.853
05.05.2009	US5826451093	1.000	1.010.180	1.420.493	410.313
05.05.2009	DE0005151005	2.000	2.824.842	3.567.514	742.672
08.05.2009	US5826451093	1.000	1.010.179	1.539.573	529.394
20.05.2009	US1912161007	1.500	2.968.418	3.180.516	212.098
16.06.2009	US5949181045	3.500	2.930.859	3.634.942	704.083
16.07.2009	DE0007236101	1.500	4.587.648	4.729.778	142.130
20.07.2009	DE0007236101	700	1.973.560	2.256.521	282.961
20.07.2009	DE0005151005	500	856.421	987.878	131.457
29.07.2009	US30231G1022	1.500	4.390.079	4.610.817	220.738
21.08.2009	US4062161017	1.500	1.344.145	1.604.395	260.250
25.08.2009	GB00B16GWD56	50.500	4.174.400	4.762.428	588.028
26.08.2009	US5806451093	4.000	5.133.043	5.550.903	417.860
18.09.2009	FR0000120271	2.570	6.097.866	6.523.660	425.794
16.10.2009	US5826451093	7.000	7.618.599	8.456.282	837.683
Обични акции издадени од странски компании и банки		80.770	53.291.707	60.947.961	7.656.254
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија					
01.07.2009	МКМИНФ200Д76 - РМДЕН07	122.467	6.349.879	6.012.986	(336.893)
01.07.2009	МКМИНФ200Д84 - РМДЕН08	250.000	11.653.239	12.061.669	408.430
03.07.2009	МКМИНФ200Д84 - РМДЕН08	100.000	4.542.507	4.825.882	283.375
03.07.2009	МКМИНФ200Д84 - РМДЕН08	196.978	9.304.081	9.505.926	201.845
10.07.2009	МКМИНФ200Д68 - РМДЕН06	65.000	3.361.827	3.235.835	(125.992)
20.08.2009	МКМИНФ200Д68 - РМДЕН06	150.000	7.778.679	7.518.044	(260.635)
26.11.2009	МКМИНФ200Д84 - РМДЕН08	100.000	4.677.589	5.278.571	600.982
13.10.2009	XC0238022445 -МАЦЕДО4	2.000.000	88.969.196	111.875.157	22.905.961
21.12.2009	XC0238022445 -МАЦЕДО4	500.000	21.311.035	27.224.247	5.913.212
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија		3.484.445	157.948.032	187.538.317	29.590.285
Удели во странски отворени инвестициони фондови					
08.05.2009	US4642874659	1.500	2.821.283	3.101.435	280.152
22.05.2009	US4642874659	1.000	1.880.856	2.050.735	169.879
Удели во странски отворени инвестициони фондови		2.500	4.702.139	5.152.170	450.031

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година

Извештај за реализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
(продолжение)

Дополнителни реализирани капитални добивки и загуби

Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби		Реализирани загуби	Реализирани добивки
31.03.2009	PM01	-	12.897,00
31.05.2009	PMДЕН02	46.359	128.197,00
31.05.2009	PMДЕН03	40.736	143.610,00
31.05.2009	PMДЕН04	15.918	41.060,00
31.05.2009	PMДЕН05	6.499	15.972,00
31.05.2009	PMДЕН06	295.709	644.880,00
31.05.2009	PMДЕН07	139.619	271.361,00
30.09.2009	PM01	-	12.236,00
Реализирани капитални добивки/загуби – наплата на достасани хартии од вредност и достасани ануитети на хартии од вредност		544.840	1.270.213
ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ		544.840	40.049.842

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година
Прилог 4 – Образец 9
Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД за периодот од 01.01.2009 до 31.12.2009 година

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалори- зација на хартиите од вредност располож- ливи за продажба	Нереализира на 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	193.820.677	217.667.819	-	23.847.142	-	-	-
МККМБС101019- Комерцијална банка МКАЛКА101011	18.000.256	18.328.800	-	328.544	-	-	-
Алкалоид - обични акции	21.860.833	34.663.998	-	12.803.165	-	-	-
МКМГТС101014 - Макпетрол а.д. Скопје	17.945.823	21.053.000	-	3.107.177	-	-	-
МКОХБА101012 - Охридска банка МКСБТБ101013 - Стопанска банка Битола	10.769.600	9.347.200	-	(1.422.400)	-	-	-
	9.660.000	12.772.900	-	3.112.900	-	-	-
МКМТЕТЕ101016- Тетекс ад Тетово	8.022.750	9.627.300	-	1.604.550	-	-	-
МКММТУР101018- Македонија турист ад Скопје	9.485.500	8.823.000	-	(662.500)	-	-	-
МКЏТК101013 - ВВ Тиквеш А.Д. Кавадарци МКТПЛ101010 - Топлификација А.Д. Скопје	28.962.500	17.841.000	-	(11.121.500)	-	-	-
	9.513.375	15.552.300	-	6.038.925	-	-	-
МКВИТА101012 - Витаминка А.Д. Прилеп	5.630.400	6.256.000	-	625.600	-	-	-
МКФЕРС101018 - Фершпед А.Д. Скопје	17.850.000	20.988.000	-	3.138.000	-	-	-
МКЗПКО101012 - З.К. Пелагонија А.Д. Битола	8.079.575	11.458.000	-	3.378.425	-	-	-
МКРЕПЛ101013- Реплек А.Д. Скопје	13.659.000	13.216.500	-	(442.500)	-	-	-
МКГРНТ101015 - ГД Гранит А.Д. Скопје	14.381.065	17.739.821	-	3.358.756	-	-	-

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година
Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД за периодот од 01.01.2009 до 31.12.2009 година (продолжение)

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалори- зација на хартиите од вредност располож- ливи за продажба	Нереализира на добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
Обични акции издадени од странски компани и банки	93.658.149	99.842.226	-	6.184.077	-	-	-
GB0007547838-ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	616.625	391.258	-	(225.367)	-	-	-
DE000ENAG999 - E.ON AG	9.038.051	9.870.271	-	832.220	-	-	-
US4781601046 - JOHNSON & JOHNSON	4.817.027	5.028.948	-	211.921	-	-	-
US5893311077 - MERCK&CO.,INC.	1.986.382	2.338.474	-	352.092	-	-	-
US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY	7.791.989	7.746.276	-	(45.713)	-	-	-
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO.	1.126.252	1.457.841	-	331.589	-	-	-
US00206R1023 - AT&T INC.	2.156.236	2.391.805	-	235.569	-	-	-
US30231G1022 - EXXON MOBIL CORPORATION	11.694.109	11.637.333	-	(56.776)	-	-	-
US9311421039 - WAL - MART STORES INC	4.201.471	4.560.899	-	359.428	-	-	-
US7170811035 - PFIZER INC	3.061.137	3.492.352	-	431.215	-	-	-
US4581401001 - INTEL CORP.	4.754.080	5.222.208	-	468.128	-	-	-
US6703461052 - NUCOR	7.056.882	7.961.308	-	904.426	-	-	-
FR0000120271 - TOTAL SA	4.831.972	5.506.200	-	674.228	-	-	-
DE0007037129 - RWE DE0008404005 - Allianz SE	5.642.702	6.235.996	-	593.294	-	-	-
	9.576.282	10.662.489	-	1.086.207	-	-	-
FR0000133308 - France Telecom	8.431.626	8.529.991	-	98.365	-	-	-
DE0005190003 - Bayerische Motoren Werke AG	6.875.326	6.808.577	-	(66.749)	-	-	-

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година
Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД за периодот од 01.01.2009 до 31.12.2009 година (продолжение)

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалори- зација на хартиите од вредност располож- ливи за продажба	Нереализира на добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	2.038.589.764	2.370.504.288	204.298.144	1.286.258	(4.282.834)	130.612.956	-
МКМИНФ20Г069- РМОБВ03/3 - 02.04.2010 - МКД	55.753.395	60.138.320	-	-	-	4.384.925	-
МКМИНФ20Г176 - РМОБВ05 - 25.08.2010 - МКД	14.185.349	15.422.849	-	-	-	1.237.500	-
МКМИНФ20Г184 - РМОБВ06 -29.09.2011 - МКД	4.683.819	5.103.819	-	-	-	420.000	-
МКМИНФ20Г192 - РМОБВ07 -30.10.2010 - МКД	27.931.700	30.406.700	-	-	-	2.475.000	-
МКМИНФ200313 - РМ01 - заробено девизно штедење - 30.09.2011 - ЕУР	52.269.743	57.062.843	(321.381)	11.389	(268.924)	5.372.015	-
МКМИНФ200Д27 - РМДЕН02 - 31.05.2013 - ЕУР	84.112.496	91.032.038	7.206	17.121	(326.472)	7.221.687	-
МКМИНФ200Д35 - РМДЕН03 - 31.05.2014 - ЕУР	71.182.001	72.709.189	(1.677.735)	(35.881)	(243.282)	3.484.085	-
МКМИНФ200Д43 - РМДЕН04 - 31.05.2015 - ЕУР	94.929.625	99.513.610	(358.904)	2.696	(353.222)	5.293.415	-
МКМИНФ200Д50 - РМДЕН05 - 31.05.2016 - ЕУР	43.617.189	47.775.737	988.577	20.126	(168.570)	3.318.416	-
МКМИНФ200Д68 - РМДЕН06 - 31.05.2017 - ЕУР	32.047.288	32.400.914	338.469	(13.912)	(105.532)	134.601	-
МКМИНФ200Д76 - РМДЕН07 - 31.05.2018 - ЕУР	9.615	9.864	-	136	-	113	-
МКМИНФ200Д84 - РМДЕН08 - 31.05.2019 - ЕУР	37.647.056	42.893.248	2.093.607	1.284.583	(77.731)	1.945.733	-
ХС0238022445 - МАЦЕДО4 - 08.12.2015 - ЕУР	603.154.295	852.531.475	177.267.257	-	(2.719.568)	74.829.492	-
ХС0438534579 - МАЦЕДО9 - 08.01.2013 - ЕУР	917.066.193	963.503.682	25.961.048	-	(19.533)	20.495.974	-

ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2009 година
Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД за периодот од 01.01.2009 до 31.12.2009 година (продолжение)

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализира на добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	30.258.547	30.041.425	-	-	-	(217.122)	-
МКПКБА200016-Корпоративна обврзница на Прокредит банка - 25.12.2010	30.258.547	30.041.425	-	-	-	(217.122)	-
Удели во странски отворени инвестициони фондови	14.714.274	14.752.312	-	38.038	-	-	-
US4642868487 – ISHARES MSCI JAPAN INDEX	14.714.274	14.752.312	-	38.038	-	-	-
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	2.371.041.411	2.732.808.070	204.298.144	31.355.515	(4.282.834)	130.395.834	-

* Во позицијата амортизација на дисконт е додадена пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на доспевање.