

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Финансиски извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2010

Со независен Извештај на ревизорот

Содржина**Страна**

Независен извештај на ревизорот	
Извештај за сеопфатна добивка	3
Извештај за финансиската состојба	4
Извештај за промени во главнината	5
Извештај за паричните текови	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 - 31



ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

**До Собранието на акционерите и Надзорниот Одбор
на НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје, кои што го вклучуваат извештајот за финансиската состојба заклучно со 31 декември 2010 година, како и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината која што завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените законски регулативи кои се применуваат во Република Македонија, и интерна контрола којашто е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

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

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на ентитетот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на ентитетот. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, 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, финансиски извештаи, во сите материјални аспекти, даваат вистинска и објективна слика на финансиската состојба на НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје заклучно со 31 декември 2010 година, како и на неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината којашто завршува тогаш во согласност со сметководствените законски регулативи кои се применуваат во Република Македонија.

Управител
Љубе Ѓорѓиевски
Љубе Ѓорѓиевски



Овластен ревизор
Љубе Ѓорѓиевски
Љубе Ѓорѓиевски

ПрајсвотерхаусКуперс Ревизија доо
Скопје,

17 март 2011

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Извештај за сеопфатна добивка**

Белешка	Година завршена на 31 декември		
	2010	2009	
Приходи од управување со фондови	110.575	108.774	
Приходи од надоместок од придонеси	81.383	90.636	
Приходи од надоместок од управување	29.192	18.134	
Приходи од надоместок за премин	-	4	
Расходи од управување со фондови	(31.413)	(41.269)	
Расходи за МАПАС	(11.893)	(13.646)	
Расходи за чувар на имот	(4.111)	(5.133)	
Расходи за ПИОМ	(2.985)	(6.817)	
Трошоци за трансакции	(702)	(866)	
Трошоци за маркетинг	(4.809)	(7.342)	
Трошоци за агенти	(6.828)	(7.314)	
Останати трошоци од управување со фондови	(85)	(151)	
Добивка од управување со фондови	79.162	67.505	
Приходи од камати на вложувања во депозити	5	11.176	8.667
Приходи од вложувања во хартии од вредност	6	1.191	1.691
Останати приходи	7	743	1.736
Материјални трошоци	8	(18.933)	(17.379)
Трошоци за вработени	9	(36.153)	(31.490)
Амортизација		(3.917)	(3.988)
Останати нематеријални расходи	10	(4.364)	(4.991)
Бруто добивка		28.905	21.751
Данок на непризнаени расходи	11	(477)	(201)
Нето добивка за годината		28.429	21.550
Нето добивка /(загуба) од повторно вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба		530	(227)
Друга нето сеопфатна добивка		530	(227)
ВКУПНА НЕТО СЕОПФАТНА ДОБИВКА		28.959	21.323

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Извештај за финансиската состојба**

	Белешка	На 31 декември	
		2010	2009
СРЕДСТВА			
Парични средства и парични еквиваленти	12	881	4.493
Краткорочни депозити	13	-	3.011
Долгорочни депозити	14	139.043	104.353
Долгорочни хартии од вредност	15	18.770	16.646
Материјални вложувања	16	3.290	4.092
Нематеријални вложувања	17	4.988	6.823
Останати финансиски средства	18	2.854	1.976
Останати средства	19	834	1.379
Вкупна средства		170.660	142.773
ОБВРСКИ			
Останати обврски	20	9.054	10.167
Обврски за данок на непризнаени расходи		106	59
Одложени даноци	21	-	7
Вкупно обврски		9.160	10.233
АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ			
Акционерски капитал		122.615	122.615
Ревалоризациони резерви		590	60
Законски резерви		3.233	-
Акумулирана добивка/загуба		35.062	9.865
Вкупно капитал		161.500	132.540
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		170.660	142.773

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 30 се одобрени од Управниот Одбор на 7 март 2011 година и беа потпишани во нивно име од:

Максимилјан Жвеглич
Член на Управен одбор

Петер Велкаврх
Заменик претседател на
Управен одбор

Давор Вукадиновиќ
Претседател на Управен одбор

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Извештај за промени во главнината**

	Акционе- рски капитал	Ревалори- зациона резерва	Законска резерва	Акумули- рана Загуба/ Добивка	Вкупно
Состојба на 1 јануари 2009	122.615	287	-	(11.685)	111.217
Нето добивка за годината	-	-	-	21.550	21.550
Нето (загуби) од вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба намалени за данок	-	(227)	-	-	(227)
Вкупна нето сеопфатна добивка		(227)		21.550	21.323
Состојба на 31 декември 2009	122.615	60	-	9.865	132.540
Нето добивка за годината	-	-	-	28.429	28.429
Нето добивки од вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба	-	530	-	-	530
Вкупна нето сеопфатна добивка		530		28.429	28.959
Законска резерва	-	-	3.233	(3.233)	-
Состојба на 31 декември 2010	122.615	590	3.233	35.062	161.500

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2010 и 31 декември 2009 година се состои од 20.000 обични акции. Номиналната вредност по акција изнесува ЕУР 100 искажана во денарска противвредност по среден курс на Народна банка на Република Македонија на денот на издавањето на одобрението за работа на Друштвото.

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

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Извештај за паричните текови**

	Белешка	2010	2009
Паричен тек од основната дејност			
Нето добивка за годината		28.429	21.550
<i>Коригирана за:</i>			
Амортизација на материјални и нематеријални вложувања		3.917	3.988
Расходувани материјални вложувања		2	1
Расходувани нематеријални вложувања		-	16
Приходи од камата	5,6	(12.367)	(10.358)
Данок на непризнаени расходи	11	477	201
		<u>20.458</u>	<u>15.398</u>
Промени во останати финансиски средства		(878)	(888)
Промени во останати средства		545	(970)
Промени во останати обврски		<u>(1.113)</u>	<u>(123)</u>
		19.012	13.417
Наплатени камати		11.408	9.383
Платен данок на непризнаени расходи		<u>(439)</u>	<u>(1.091)</u>
Нето паричен тек од основната дејност		<u>29.981</u>	<u>21.709</u>
Паричен тек од инвестиционата дејност			
Набавка на материјални вложувања		(741)	(3.220)
Набавка на нематеријални вложувања		(938)	(2.641)
Отуѓување на материјални вложувања		-	60
Отуѓување на нематеријални вложувања		-	29
Вложувања во депозити во банки		(30.510)	(21.195)
Наплатени хартии од вредност расположливи за продажба		3.893	7.355
Купени хартии од вредност расположливи за продажба		<u>(5.297)</u>	<u>-</u>
Нето паричен тек од инвестиционата дејност		<u>(33.593)</u>	<u>(19.612)</u>
Нето (намалување)/зголемување на паричните средства и паричните еквиваленти		<u>(3.612)</u>	<u>2.097</u>
Парични средства и парични еквиваленти на почетокот на периодот		4.493	2.396
Парични средства и парични еквиваленти на крајот на периодот	12	<u>881</u>	<u>4.493</u>

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010

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

1 Општи информации

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

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

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

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Водњанска бр.1
1000 Скопје
Република Македонија

Вработени

На 31 декември 2010 година Друштвото има 29 вработени (31 декември 2009: 29 вработени).

Менаџерски тим

Давор Вукадиновиќ – Претседател на Управен одбор

Петер Велкаврх – Заменик претседател на Управен одбор

Максимилјан Жвеглич – Член на Управен одбор

Мира Шекутковска – Директор на сектор за управување со инвестициско портфолио

Петар Талески – Директор на сектор за продажба

Сузана Несторова – Директор на сектор за интерна ревизија

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

2 Сметководствени политики

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

Основа за составување на финансиските извештаи

Финансиските извештаи на Друштвото се изготвени во согласност со Законот за трговски друштва (објавен во Службен весник на РМ бр. 28/04, 84/05, 25/07, 87/08, 42/10 и 48/10), Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво донесен од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС), објавен во Службен весник на РМ бр. 138/2008, и Правилникот за водење сметководство (Службен весник на РМ бр. 159/2009 и 164/2010), кадешто беа објавени Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), од МСФИ 1 до МСФИ 8, Меѓународните сметководствени стандарди (МСС) од МСС1 до МСС 41, Толкувањата на Комисијата за толкување на меѓународно финансиско известување (КТМФИ) од КТМФИ 1 до КТМФИ 17 и Толкувањата на Постојниот комитет за толкување ПКТ од ПКТ1 до ПКТ 31МСФИ (вклучувајќи МСФИ1), претходно познати како МСС (Меѓународни сметководствени стандарди), беа иницијално објавени во Службен весник во 1997 година и оттогаш беа неколку пати ажурирани. Последното ажурирање беше во декември 2010 година, во примена од 2010 година.

Друштвото не врши разграничување на агентските трошоци за надоместоци и бонуси за склучени договори со членовите на задолжителниот фонд. Согласно барањето на МАПАС Друштвото ги признава како расход во Извештајот за сеопфатна добивка сите агентски трошоци во моментот на нивното настанување.

Исто така, согласно барањето на МАПАС, Друштвото не врши резервирања за неискористени денови од годишен одмор во годината за која се однесуваат деновите од годишен одмор.

Износите во финансиските извештаи се прикажани во илјади македонски денари (МКД).

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010

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

A Трансакции со странска валута

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

Добивките/загубите од курсни разлики се признаваат како приход/расход во Извештајот за сеопфатна добивка во периодот кога се појавиле.

Девизните средства со кои што работи Друштвото се претежно евра (ЕУР). Официјалните курсеви важечки на 31 декември 2010 и 2009 година беа како што следи:

Девизен курс:	31 Декември 2010 МКД	31 Декември 2009 МКД
ЕУР	61.50	61.17

Б Нетирање на финансиски инструменти

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

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

В Приходи од управување со задолжителен и доброволен фонд

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

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

Надоместокот од придонеси, уплатени во *задолжителниот пензиски фонд*, за годината која завршува на 31 декември 2010 изнесува 5,5% (2009: 6,9% заклучно со месец април 2009, односно 6,5% до крајот на 2009 година).

Надоместокот од придонеси, уплатени на индивидуална сметка во *доброволниот пензиски фонд* изнесува 5,25%. Надоместокот од придонеси кај професионалните шеми се уредува со Договор помеѓу Друштвото и осигурителот и Договор за организирање и финансирање на професионална пензиска шема, склучен помеѓу осигурителот и претставник на неговите вработени или членови.

Надоместок за управување кој се пресметува како % од нето средствата на задолжителниот, односно доброволниот пензиски фонд.

Надоместокот за управување со *задолжителен пензиски фонд* изнесува 0,05% (2009: 0,05%) од вредноста на нето средствата на задолжителниот фонд, додека надоместокот за управување со *доброволен пензиски фонд* изнесува 0,15% од вредноста на нето средствата на доброволниот фонд (2009: 0,15%).

Надоместок за премин

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

Број на денови	Износ на надоместок за премин од еден во друг доброволен пензиски фонд
Број на денови ≤ 36	10 евра
Број на денови > 360	Не се плаќа надоместок за премин

Бројот на денови се пресметува согласно законската регулатива.

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

Г Расходи од управување со задолжителен и доброволен фонд

Расходи за МАПАС

Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на МАПАС во висина од 0,8% од вкупните придонеси уплатени во *задолжителниот*, односно *доброволниот пензиски фонд*, управувани од страна на Друштвото. (2009:1%).

Расходи за чувар на имот

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

Чувар на средствата на *доброволниот пензиски фонд* е Комерцијална Банка АД Скопје. Надоместокот за Комерцијална Банка АД Скопје се пресметува како % од вкупната вредност на имотот на доброволниот пензиски фонд и изнесува 0,25%, до вредност на имотот од 50.000.000,00 ЕУР (2009:0,25%).

Расходи за ПИОМ

Друштвото е обврзано да плаќа надоместок на Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Македонија, како процент од вкупните придонеси уплатени во *задолжителниот пензиски фонд* управуван од страна на Друштвото во претходниот месец. Надоместокот за Фондот за пензиско и инвалидско осигурување одобрен од Владата на Република Македонија изнесува 0,2% од уплатените придонеси во задолжителниот фонд (2009: 0,5%).

Трошоци за трансакции

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

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

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

Трошоци за маркетинг

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

Трошоци за агенти

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

Останати трошоци за управување со задолжителен и доброволен фонд

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

Д Приходи и расходи од камати

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

Ѓ Вложувања во хартии од вредност

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

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

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

Г Вложувања во хартии од вредност (продолжение)

Ефектот од промената на објективната вредност има влијание врз главнината. Дисконтот како дел од амортизационата вредност се признава како компонента на приходите од камати на месечна основа.

Е Материјални вложувања и нематеријални вложувања

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

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

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

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

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

Мебел	20 %
Компјутерска опрема	25 %
Нематеријални средства	20 %

Ж Парични средства и парични еквиваленти

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

3 Трошоци за користи на вработените

Трошоците за користи на вработените се состојат од:

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

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

3 Трошоци за користи на вработените (продолжение)

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

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

S Данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува и плаќа согласно одредбите на Законот за данок на добивка. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно.

Компаниите не мора да плаќаат данок на добивката пред оданочување (заработена почнувајќи од 1 јануари 2009 година) се додека таа добивка не се дистрибуира во форма на дивиденда или во друга форма на распределба на добивка.

До 7 јули 2010, ако компанијата исплати дивиденда, 10% данок на добивка се плаќаше во моментот на исплата на дивидендата, без оглед на тоа дали дивидендата е во паричен или непаричен облик. Од 7 Јули 2010, компаниите кои дистрибуираа дивиденди на домашни правни лица се ослободени од плаќање на данок на добивка. Дивидендите дистрибуирани на поединци и странски правни лица не се ослободени од данокот на добивка и се предмет на 10% обврска за корпоративен данок која настанува во моментот на исплата на дивидендата. Со оглед на тоа дека данокот произлегува од акумулираната добивка, таквиот данок се признава во капиталот.

Освен дистрибуцијата на дивиденда, данок се уште се плаќа на износот на непризнаени расходи настанати во текот на фискалната година, намалени за износот на даночните олеснувања (види во следниот пасус).

Данок на непризнаени расходи

Поради промените во македонската даночна регулатива, во примена од од 1 јануари 2009, како и дополнителните промени во текот на 2010, на крајот на фискалната година компаниите се должни да плаќаат данок на непризнаени расходи, без оглед на нивните финансиски резултати. Како основа се користат трошоците кои не се во рамките на деловните активности на компанијата т.е. непризнаени расходи (подароци, репрезентација, резервирања и сл.) намалени за даночниот кредит или други даночни олеснувања.

Данокот на непризнаените трошоците се прикажува во билансот на успех за годината.

Заклучно со даночниот биланс за 2009 година, Друштвото го искористи даночното олеснување врз основа на учество на странски влог во основачкиот капитал на Друштвото во висина од 51%, согласно Законот за данок на добивка.

И Акционерски капитал

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

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

3 Управување со ризици

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

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

A Кредитен ризик

Управувањето со кредитен ризик во најголема мера е законски регулирано со ограничување на вложувањата на Друштвото во банкарски депозити и должнички хартии од вредност чиј издавач е Република Македонија.

Кредитниот ризик претставува веројатност дека издавачот на должничките инструменти и депозитите нема да биде во можност целосно или делумно да ги измири обврските во роковите на достасување.

Друштвото управува со кредитниот ризик на тој начин што ги вложува слободните парични средства само во законски дозволени инструменти.

Изборот на инструменти во кои се инвестира се врши во согласност со интерните акти на Друштвото, при што основни критериуми за избор се следните:

- Должнички инструменти: стапка на принос до доспевање (YTM), валута, траење и рок до доспевање.
- Депозити во банки:
 - Критериуми за избор на банка: се користи годишното рангирање на банките подготвено врз основа на годишни ревидирани финансиски извештаи;
 - Критериуми за избор на конкретен депозитен аранжман: стапка на принос – каматна стапка, валута и рок до доспевање.

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

Менаџментот на Друштвото е на став дека со законските ограничувања и определбата да се чуваат хартиите од вредност на неопределен рок, со можност за нивно оттуѓување кога за тоа ќе се јави потреба може да управува со кредитниот ризик кај хартиите од вредност.

Со оглед на квалитетот на пласираните средства раководството на Друштвото не очекува некоја од договорените страни да не ги исполни обврските.

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

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

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

	Максимална изложеност	
	2010	2009
Пласмани во банки – депозити	139.833	111.800
Хартии од вредност		
- Должнички инструменти	18.770	16.646
Останати финансиски средства	2.854	1.976
31 декември	161.457	130.422

Пласманите во банка – депозити вклучуваат износ од МКД 790 илјади депозити по видување - дел од позицијата Парични средства и парични еквиваленти (Белешка 12)

Раководството е убедено во неговата способност дека ќе води контрола и дека ќе одржува минимална изложеност на кредитен ризик на Друштвото која произлегува од портфолиото на депозити и вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба.

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

	Фиксна каматна стапка	Варијабилна каматна стапка	Вкупно
Пласмани во банки – депозити	131.219	8.614	139.833
Хартии од вредност			
- Должнички инструменти	18.770	-	18.770
Вкупно 2010	149.989	8.614	158.603
Пласмани во банки – депозити	99.133	12.667	111.800
Хартии од вредност			
- Должнички инструменти	16.646	-	16.646
Вкупно 2009	115.779	12.667	128.446

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010

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

3 Управување со ризици (продолжение)

A Кредитен ризик (продолжение)

A.3. Депозити и хартии од вредност

Депозитите и хартиите од вредност се дадени подолу:

	31 декември 2010		31 декември 2009	
	Хартии од вредност	Депозити во банки	Хартии од вредност	Депозити во банки
Ниту се достасани ниту оштетени	18.770	139.833	16.646	111.800
Нето	18.770	139.833	16.646	111.800

Депозит во износ од 5.432 МКД е пласиран во банка со кредитен рејтинг БББ- според Fitch рејтинг агенцијата. Останатите депозити се пласирани во банки кои немаат кредитен рејтинг.

A.4. Должнички инструменти

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

2010	Обврзници	Вкупно
Република Македонија	18.770	18.770
Вкупно	18.770	18.770
2009	Обврзници	Вкупно
Република Македонија	16.646	16.646
Вкупно	16.646	16.646

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

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

3 Управување со ризици (продолжение)**A Кредитен ризик (продолжение)**

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

2010	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Должнички инструменти Државни обврзници	18.770	-	-
Вкупно	18.770	-	-
2009	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Должнички инструменти Државни обврзници	16.646	-	-
Вкупно	16.646	-	-

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

Следнава табела ја анализира кредитната изложеност по географски региони.

	Држави од ЕУ	Европски држави кои не се членки на ЕУ	Република Македонија	Други земји	Вкупно
Пласмани во банки - депозити	-	-	139.833	-	139.833
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	18.770	-	18.770
Останати финансиски средства	-	-	2.854	-	2.854
31 декември 2010	-	-	161.457	-	161.457

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

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

Б Пазарен ризик

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

Б1 Валутен ризик

Друштвото е изложено на валутен ризик преку трансакции во странска валута. Изложеноста на валутен ризик, во најголема мера произлегува од вложувањата во финансиски инструменти, поточно должнички хартии од вредност, и се манифестира преку влијание на вредноста на хартиите од вредност деноминирани во странска валута кои се чуваат во портфолиото расположливи за продажба. Друштвото го следи и управува со валутниот ризик преку месечна анализа на портфолиото на Друштвото. На крајот на годината Друштвото има средства и обврски искажани во ЕУР и тоа државни обврзници во ЕУР во износ од МКД 18.770 илјади (2009: МКД 16.646 илјади) вклучени во долгорочни хартии од вредност расположливи за продажба и обврски спрема вработени во ЕУР во износ од МКД 164 илјади (2009: МКД 158 илјади) вклучени во останати обврски.

На 31 декември ако курсот зајакне/ослабне за 5% во однос на ЕУР, а останатите променливи останат исти, капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за околу МКД 938 илјади (2009: МКД 785 илјади).

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

3 Управување со ризици (продолжение)

Б Пазарен ризик (продолжение)

Б2 Каматен ризик

Ризикот од промена на каматните стапки е застапен кај активата на Друштвото, поточно кај вложувањата во депозити и долгорочни хартии од вредност, наспроти пасивата каде во досегашното работење нема каматоносни обврски, или истите се незначителни.

Друштвото управува со каматниот ризик преку следење на трендовите на каматните стапки, пресметка и следење на просечните каматни стапки, проценка на идните движења на каматните стапки, адекватно структурирање на инвестирањата на слободните парични средства и склучување на договори со фиксни приноси.

На 31 декември 2010 година Друштвото нема каматоносни обврски, додека каматоносната актива се состои од државни обврзници со фиксна ефективна каматна стапка, долгорочни депозити со фиксна каматна стапка и долгорочни депозити со променлива каматна стапка.

Просечната каматна стапка на депозитите на 31 декември изнесува 9,17%. Депозитите со фиксна каматна стапка учествуваат во вкупните депозити со 93,84%. Во 2010 година имаше промена на каматните стапки кај депозитите со варијабилна каматна стапка пласирани во НЛБ Тутунска банка АД Скопје и Уни Банка АД Скопје, без позначајно влијание на просечната каматна стапка на депозитите, поради незначителното учество на депозитите со варијабилна каматна стапка во вкупните депозити од 6,16%.

На датумот на известување доколку каматните стапки на депозитите со променлива каматна стапка се помали/поголеми за 0,5% а останатите променливи останат исти, добивката на Друштвото ќе се намали/зголеми за МКД 42 илјади (2009: МКД 62 илјади).

Б3 Ценовен Ризик

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

Ако цените на должничките хартии од вредност, за кои постои активен пазар (обврзници за денационализација и старо девизно штедење), се зголемат/намалат за 0,5% на 31 декември 2010 година, а сите други варијабилни останат исти капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за МКД 102 илјади (2009: МКД 94 илјади).

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

3 Управување со ризици (продолжение)

В Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик претставува веројатност од случување на негативни настани кои ќе доведат до неможност Друштвото да ги исполнува достасаните обврски.

Друштвото има воспоставено постапка за управување со ликвидносниот ризик на месечно ниво и известува за месечната и кварталната ликвидносна позиција. Одржувањето на соодветно ниво на ликвидни средства е под влијание и на законските барања, односно барањата на регулаторот за одржување на задолжителни ликвидни средства во износ утврден како % од основачкиот капитал на Друштвото.

Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски. Сите финансиски обврски на Друштвото доспеваат во рок од една година по 31 декември 2010.

Г Оперативен ризик

Оперативниот ризик е специфичен вид на ризик кој што настанува заради недостатоци или грешки при делувањето на внатрешните процеси, системи, луѓе или заради надворешни настани. Дефиницијата го вклучува и правниот ризик, а не го вклучува стратешкиот ризик и ризикот од губење на угледот (репутација).

Управувањето со оперативниот ризик е регулирано со Политиката за управување со ризици која пропишува методологија за идентификација, оценка, следење и совладување на оперативните ризици како и евиденција и известување за штетни настани од кои произлегуваат оперативни ризици во работењето на Друштвото.

Д Објективна вредност

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

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

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

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

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

4 Проценки при примена на сметководствените политики

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

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

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

5 Приходи од камати на вложувања во депозити

	2010	2009
Приходи од камати на долгорочни депозити	10.843	8.576
Приходи од камати на краткорочни депозити	286	57
Приходи од камати на депозити по видување и депозити со оригинален рок на доспевање до 3 месеци	47	34
	11.176	8.667

6 Приходи од вложувања во ХВ

	2010	2009
Приходи од камати на хартии од вредност расположиви за продажба	1.191	1.691
	1.191	1.691

7 Останати приходи

	2010	2009
Приходи од ослободени резервирања	437	1.470
Приходи од курсни разлики	187	41
Приходи од продажба на основни средства	-	57
Останати приходи	119	168
	743	1.736

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

8 Материјални трошоци

	2010	2009
Наемнини	10.802	10.557
Транспортни трошоци	3.276	2.811
Одржување и заштита	2.727	2.390
Потрошена енергија	1.140	929
Потрошени сировини и материјали	626	493
Отпис на ситен инвентар	132	9
Останати услуги	230	190
	18.933	17.379

9 Трошоци за вработени

	2010	2009
Плати	27.161	22.727
Придонеси за пензиско осигурување	5.924	5.248
Други надоместоци на вработените	3.024	2.561
Резервирања за бенефити на вработени	44	954
	36.153	31.490

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

10 Останати нематеријални расходи

	2010	2009
Дневници и патни трошоци за службен пат	1.533	1.414
Ревизорски и консултантски услуги	1.320	1.434
Репрезентација	265	226
Банкарски услуги	246	326
Даноци и членарини	168	366
Курсни разлики	121	139
Надоместоци на членови на УО и НО	97	519
Останати расходи	614	567
	4.364	4.991

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

11	Данок на непризнаени расходи	2010	2009
	Данок на непризнаени расходи	447	201
		447	201
2009			
	Даночно непризнати расходи		5.817
	Даночен кредит		(1.712)
	Даночна основа		4.105
	Пресметан данок по стапка од 10%		410
	Намалување на данокот по основ на учество на странски влог во основачкиот капитал (51%)		(209)
	Данок на непризнаени расходи		201
2010			
	Даночно непризнати расходи		5.110
	Даночен кредит		(342)
	Даночна основа		4.768
	Пресметан данок по стапка од 10%		477
	Данок на непризнаени расходи		477
12	Парични средства и парични еквиваленти	2010	2009
	Депозити со оригинален рок на достасување до 3 месеци	790	4.436
	Жиро сметка	81	40
	Парични средства во благајна	10	17
		881	4.493

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

13 Краткорочни депозити

	2010	2009
Краткорочни депозити	-	3.011
	-	3.011

14 Долгорочни депозити

	2010	2009
Долгорочни депозити	139.043	104.353
	139.043	104.353
Тековни	14.543	3.853
Нетекковни	124.500	100.500

Долгорочните депозити се пласирани во НЛБ Тутунска Банка А.Д. со каматни стапки кои се движат од 6% до 9,5% (2009: 9,5%) и оригинален рок на доспевање од 2, 3 и 6 години (2009: 6 години), во Уни Банка А.Д со каматна стапка од 7,5% (2009: 11%), и оригинален рок на доспевање од 2 години (2009: 2 години), во ПроКредит Банка АД со каматна стапка од 12,7% и 10% (2009: 12,7% и 10%) и оригинален рок на доспевање од 2 години (2009: 2 години) и Алфа Банка АД со каматна стапка од 8,5% и оригинален рок на доспевање од 2 години. Износот на долгорочни депозити вклучува недоспеана камата од МКД 5.043 илјади (2009: МКД 3.853 илјади).

15 Долгорочни хартии од вредност

	2010	2009
Расположливи за продажба:		
Државни обврзници	18.770	16.646
	18.770	16.646

Обврзниците вклучуваат обврзници за денационализација (04) во износ од МКД 14.160 илјади (2009: МКД 13.407 илјади), обврзници за денационализација (02) во износ од МКД 1.210 илјади (2009: МКД 1.593 илјади), обврзници за денационализација (09) во износ од МКД 2.540 илјади (2009: МКД 0), обврзници за старо девизно штедење во износ од МКД 860 илјади (2009: МКД 1.646 илјади). Во износот на обврзниците е вклучена и камата од МКД 239 илјади (2009: МКД 210 илјади).

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

16 Материјални вложувања

Набавната вредност на материјалните вложувања, соодветната амортизација и сегашната вредност на 31 декември 2010 година е прикажана подолу:

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Набавна вредност				
Состојба на 01.01.2010	2.701	4.268	3.885	10.854
Расходувања	-	(23)	(11)	(34)
Нови набавки	-	630	318	948
Отуѓувања	-	-	-	-
Состојба на 31.12.2010	2.701	4.875	4.192	11.768

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Исправка на вредност				
Состојба на 01.01.2010	1.741	3.242	1.779	6.762
Расходувања	-	(23)	(8)	(31)
Амортизација за годината	559	477	711	1.747
Отуѓувања	-	-	-	-
Состојба на 31.12.2010	2.300	3.696	2.482	8.478

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Сметководствена вредност				
Состојба на 01.01.2010	960	1.026	2.106	4.092
Состојба на 31.12.2010	401	1.179	1.711	3.290

На 31 декември 2010 година Друштвото нема дадено материјални вложувања подзалог (2009: нема).

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

16 Материјални вложувања (продолжение)

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Набавна вредност				
Состојба на 01.01.2009	2.701	3.429	1.768	7.898
Расходувања	-	-	(3)	(3)
Нови набавки	-	839	2.180	3.019
Отуѓувања	-	-	(60)	(60)
Состојба на 31.12.2009	2.701	4.268	3.885	10.854

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Исправка на вредност				
Состојба на 01.01.2009	1.067	2.377	1.143	4.587
Расходувања	-	-	(2)	(2)
Амортизација за годината	674	865	668	2.207
Отуѓувања	-	-	(30)	(30)
Состојба на 31.12.2009	1.741	3.242	1.779	6.762

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Сметководствена вредност				
Состојба на 01.01.2009	1.634	1.052	625	3.311
Состојба на 31.12.2009	960	1.026	2.106	4.092

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

17 Нематеријални вложувања

Набавна вредност	Софтвер и лиценци
Состојба на 01.01.2010	12.091
Нови набавки	335
Состојба на 31.12.2010	12.426
Амортизација	
Состојба на 01.01.2010	5.268
Амортизација за годината	2.170
Состојба на 31.12.2010	7.438
Сегашна вредност	
На 1 Јануари 2010	6.823
На 31 Декември 2010	4.988
Набавна вредност	
Софтвер и лиценци	
Состојба на 01.01.2009	9.059
Нови набавки	3.527
Отуѓувања	(33)
Расходување	(462)
Состојба на 31.12.2009	12.091
Амортизација	
Состојба на 01.01.2009	3.945
Амортизација за годината	1.781
Отуѓувања	(12)
Расходување	(446)
Состојба на 31.12.2009	5.268
Сегашна вредност	
На 1 Јануари 2009	5.114
На 31 Декември 2009	6.823

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

18 Останати финансиски средства

	2010	2009
Однапред пресметани приходи	2.854	1.976
	2.854	1.976

19 Останати средства

	2010	2009
Однапред платени трошоци	156	225
Останати средства	678	1.154
	834	1.379

20 Останати обврски

	2010	2009
Пресметани обврски	5.829	7.382
Обврски за резервирања за користи на вработени	1.280	1.272
Обврски спрема вработени	977	1.200
Обврски спрема добавувачи	296	257
Останати обврски	672	56
	9.054	10.167
Тековни	7.774	8.895
Нетекковни	1.280	1.272

21 Одложени даночни обврски

	2010	2009
Состојба на 1 Јануари	7	32
Одложен данок кој се признава преку капиталот	(7)	(25)
Состојба на 31 декември	-	7

Одложените даночни обврски се однесуваат на следниве ставки:

Одложени даночни обврски кои се однесуваат на капиталот

	2010	2009
Хартии од вредност расположливи за продажба	-	7
Состојба на 31 декември	-	7

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

22 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзани субјекти на Друштвото се: Нова Љубљанска Банка д.д. Љубљана, НЛБ Тутунска Банка АД Скопје, НЛБ Лизинг дооел Скопје и НЛБ Тутунска брокер АД Скопје до нејзината ликвидација, како и членовите на клучниот менаџерски персонал.

НЛБ Тутунска Банка АД Скопје

	2010	2009
Парични средства и парични еквиваленти	871	4.476
Краткорочни депозити	-	6.657
Долгорочни депозити	124.479	91.000
Приходи од камата	9.858	8.459
Курсни разлики	22	52
Банкарски услуги – надомести и провизии	245	326
Наемнини	523	87
Обврски спрема добавувачи	44	235
Материјални трошоци	13	200
Пренос на средства за порамнување на трансакција – купување на обврзници	2.306	-

Нова Љубљанска Банка д.д. Љубљана

	2010	2009
Рефундирање на патни трошоци за членови на НО	32	101
Набавка на нематеријални средства (заштитен знак)	-	427

НЛБ Тутунска брокер АД Скопје

	2010	2009
Трошоци за набљудувачка станица	5	18

НЛБ Лизинг дооел Скопје

	2010	2009
Трошоци за наемнини	10.202	10.159
Обврски спрема добавувачи	2	-
Материјални трошоци	734	-

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

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи за годината што завршува на 31 декември 2010**

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

Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)**Трансакции со клучниот менаџерски персонал**

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

	2010	2009
Краткорочни користи за клучниот менаџерски персонал	19.602	16.858
Долгорочни користи за клучниот менаџерски персонал	612	513

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

	2010	2009
Надомести за членови на УО и НО (надворешни лица)	97	519

23 Обврски по основ на оперативен лизинг

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

	2010	2009
До една година	9.403	9.600
Од една година до пет години	37.001	38.400
Над пет години	26.640	38.400
Вкупно	73.044	86.400

24 Настани кои се случиле по денот на билансот

На 13 април 2010 година во Службен Весник на РМ број 50 беше објавен Закон за изменување на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување со кој се извршија измени на висината на одредени надоместоци кои Друштвото ги наплаќа или плаќа, а кои се со важност од 01 јануари 2011. Имено согласно Законот за изменување на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување од 13 април 2010 надоместокот од придонеси за 2011 година не може да надмине 4,5% од секој уплатен придонес, а надоместокот за Фондот на ПИОМ почнувајќи од 2011 година не може да биде повисок од 0,1%.

На 31 јануари 2011 година во Службен весник на РМ број 11 беше објавен нов Правилник за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво донесен од МАПАС со важност од 01.02.2011. Новиот Правилник нема да има значајно влијание врз финансиските извештаи на Друштвото.