

**ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД
НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**

Финансиски извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2010

со Независно ревизорско мислење

СОДРЖИНА

Страна

Независно ревизорско мислење	
Извештај за нето средствата	1
Извештај за работењето	2
Извештај за промените на нето средствата	3
Финансиски показатели според сметководствените единици	4
Извештај за бројот на сметководствени единици	5
Белешки кон финансиските извештаи	6 – 22
Прилози кон финансиските извештаи	23 - 29

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До членовите на Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус

Извештај за финансиските извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус (во понатамошниот текст Фондот), коишто го вклучуваат Извештајот за нето средствата на Фондот на 31 декември 2010 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 раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените законски регулативи кои се применливи за доброволните пензиски фондови 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 коишто се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на ентитетот. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на 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, финансиските извешта, во сите материјални аспекти, даваат вистинска и објективна слика на финансиската состојба на Фондот заклучно со 31 декември 2010 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 сметководствените законски регулативи применливи за доброволните пензиски фондови во Република Македонија.

Управител


Љубе Ѓорѓиевски



Овластен ревизор


Љубе Ѓорѓиевски

ПрајсвотерхаусКуперс Ревизија доо

Скопје,

17 март 2011

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

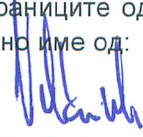
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

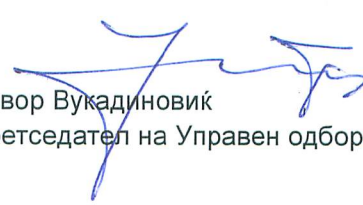
Извештај за нето средствата на ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

	Белешки	На 31 декември 2010	2009
Парични средства	3	950	1.096
Побарувања по основ на вложувања		27	-
Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)	4	30.800	4.516
• Финансиски средства кои се чуваат за тргување		5.094	341
• Финансиски средства расположливи за продажба		-	-
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		25.706	4.175
Вкупни средства (Образец 7)		31.777	5.612
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност, депозити и пласмани		300	-
Обврски кон пензиското друштво	5	44	52
Обврски за брокерски и посреднички провизии		1	-
Останати обврски на пензискиот фонд		3	-
Вкупни обврски		348	52
Нето средства на Фондот		31.429	5.560
Број на издадени сметководствени единици		292.108,243215	53.947,376369
Вредност на сметководствената единица		107,592926	103,061825
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		30.705	5.537
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(33)	-
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		734	23
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		23	-
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба		-	-
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		31.429	5.560

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 1 до 29 се одобрени од Управниот Одбор на 17.03.2011 година и беа потпишани во нивно име од:


Максимилијан Жвеглич
Член на Управен одбор


Петер Велкаврх
Заменик претседател на
Управен одбор


Давор Вукадиновиќ
Претседател на Управен одбор

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Извештај за работењето на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

	Белешки	Година завршена на 31 декември	
		2010	2009
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	6	1.189	39
Приходи од дивиденди	7	67	-
Реализирани капитални добивки	8	74	-
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		82	-
Вкупни приходи од вложувања		1.412	39
Расходи			
Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	9	298	7
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		143	-
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	10	19	1
Вкупни расходи		460	8
Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност		952	31
Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)	11	(224)	(8)
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти (Образец 9)		6	-
Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност		(218)	(8)
Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд		734	23

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Извештај за промените на нето средствата на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

	Година завршена на 31 декември	
	2010	2009
Нето добивка/(загуба) од вложувања	952	31
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	(218)	(8)
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-	-
Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд	734	23
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	25.168	5.537
Парични приливи од други пензиски фондови од промени на членство	-	-
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(33)	-
Парични одливи во други пензиски фондови од промена на членство	-	-
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд	25.135	5.537
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата	25.869	5.560
Нето средства		
На почетокот на периодот	5.560	-
На крајот на периодот	31.429	5.560
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	238.480,427263	53.947,376369
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	-	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(319,560417)	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-	-
Број на сметководствени единици	238.160,866846	53.947,376369

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010***(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***Финансиски показатели според сметководствени единици за ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**

	Година завршена на 31 декември	
	2010	2009
Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	5.560	-
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	53.947,376369	-
Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот	103,061825	-
Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	31.429	5.560
Број на сметководствени единици на крајот на периодот	292.108,243215	53.947,376369
Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот	107,592926	103,061825
Дополнителни показатели и податоци		
Однос помеѓу расходите и просечните нето средства на пензискиот фонд ¹	0,017603	0,005398
Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд	0,052865	0,020918
Стапка на принос на пензискиот фонд	4,40%	6,73%

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

18.008

1.482

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Извештај за бројот на сметководствени единици на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на периодот	53.947,376369	5.537
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	238.480,427263	25.168
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	-	-
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(319,560417)	(33)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-	-
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	292.108,243215	30.672
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на периодот		103,061825
На крајот на периодот		107,592926

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

1. Профил на Фондот

Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус претставува отворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст "Фондот") кој е основан и работи согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија“ бр. 07/2008 и 124/2010).

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

Фондот започна да функционира на 15 јули 2009 година.

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

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

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

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Водњанска бр.1
1000 Скопје
Република Македонија

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

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

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

Друштвото има склучено договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност на домашниот пазар со Мој брокер АД Скопје за тргување со акции и обврзници, Илирика Ивентментс АД Скопје за тргување со обврзници и Еурохаус А.Д. Скопје за тргување со акции и АКЈенсен Лтд. Лондон за странските пазари.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

Управа

Управувачката структура на Друштвото на 31 декември 2010 година е следна:

Надзорен одбор

Аљоша Уршич	Претседател	Скупна покојнинска дружба д.д.- Љубљана
Јорданка Грујоска	Член	НЛБ Тутунска банка АД – Скопје
Мојца Осолник Видемшек	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.

2. Сметководствени политики

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

2.1 Основи за составување на финансиските извештаи

Сметководството на Фондот се води согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови 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 2010 година девизниот курс на денарот во однос на странските валути е следниот:

31 декември 2010 31 декември 2009

EUR	61,5050	61,1732
USD	46,3140	42,6651

2.2 Парични средства

Паричните средства се состојат од парични средства на денарските и девизните сметки отворени во Комерцијална банка А.Д.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 доспевање.

1. Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат за тргување се класифицираат оние должнички и сопственички хартии од вредност коишто биле стекнати со намера да се тргува со нив на краток рок и да се оствари добивка преку краткорочните флуктуации на цената или дилерската мрежа. Во ова портфолио се распоредени финансиските инструменти за кои постои активен пазар.

2. Вложувањата во финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање се класифицирани финансиски инструменти со фиксни или определиви плаќања и фиксно доспевање за коишто пензискиот фонд има дефинитивна намера да ги чува до доспевање. Ова портфолио ги опфаќа должничките хартии од вредност и орочените депозити.

Во согласност со МСС 39 во случај да се продадат или рекласифицираат дел од средствата кои се држат до доспевање во портфолио расположливо за продажба сите средства кои се класифицирани во категоријата финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање треба

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Вложувања (продолжение)

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 доспевање.

3. Вложувања во финансиски инструменти расположливи за продажба се класифицирани финансиски сопственички и должнички финансиски инструменти за кои во момент на стекнувањето не постои однапред јасна и цврста намера за какви цели ќе се користат, односно дали со нив ќе се тргува или ќе се чуваат до доспевање.

Почетно мерење на вложувањата

Финансиските инструменти во кои се инвестираат средствата на Фондот почетно се признаваат во извештајот за нето средствата на пензискиот фонд 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 Извештај за нето средствата на пензискиот фонд.

По почетното признавање, финансиските средства кои се чуваат до доспевање 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.

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

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Вложувања (продолжение)

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 трансакциски 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 просpektот 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, доспеан или на друг начин отуѓен. При депризнавање на финансиските инструменти по пат на продажба, се применува принципот на просечни набавни цени.

При продажба на финансиски инструменти за тргување, нереализираните добивки/загуби кои се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд, се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата и нивната разлика претставува реализирана капитална добивка/загуба и се прикажуваат во позицијата Реализирани капитални добивки/Реализирани капитални загуби во Извештајот за работењето на пензискиот фонд. Тука се вклучени и курсните разлики, бидејќи курсирањето се евидентира како нереализирана добивка/загуба. Кај должничките хартии од вредност во тргување при доспевање на дел или цела главница депризнавањето на нереализираните добивки/загуби е исто како кај продажбата.

При депризнавање на финансиски инструменти расположливи за продажба (продажба), кумулативните нереализирани добивки/загуби кои претходно се признавале во ревалоризационите резерви се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата и се

2. Сметководствени политики (продолжение)**2.3 Вложувања (продолжение)**

пренесуваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд како реализирани капитални добивки/загуби во позицијата Реализирани капитални добивки/Реализирани капитални загуби. Кај должничките хартии од вредност расположливи за продажба при доспевање на дел или цела главница се врши депризнавање на нереализирани добивки/загуби, претходно признаени во ревалоризационите резерви, во пропорционален дел на доспеаниот.

2.4. Средства на Фондот и стратегија на вложувања

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

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

	Процент од вкупните средства на фондот
Инвестиции во Република Македонија	
	До 100%
Обврзници и 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 доколку носат камата, 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 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%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

2. Сметководствени политики (продолжение)**2.4. Средства на Фондот и стратегија на вложувања (продолжение)**

Инвестиции во странство		До 50%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки на земјите членки на Европската Унија и земјите членки на ОЕЦД, како и должнички хартии од вредност издадени од Европската Централна Банка, Европската Инвестициона Банка и Светската Банка.		50%
Должнички хартии од вредност кои имаат рејтинг препорачлив за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, издадени од единици на локалната самоуправа во странство, недржавни, странски компании или банки од земјите членки на Европската унија и земјите членки на ОЕЦД		30%
Акции издадени од странски компании или банки кои имаат рејтинг препорачлив за инвестирање според меѓународни кредитни рејтинг агенции, со кои се тргува на главните берзи во земјите членки на Европската унија и земјите членки на ОЕЦД		30%
Документи за удел, акции и други инструменти издадени од овластени отворени и затворени инвестициони фондови, со седиште во земја членка на Европската унија и земјите членки на ОЕЦД		30%
Друг вид вложување согласно актите на Агенцијата, под услов тоа да не е во спротивност со Законот.		
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 земја членка на Европската унија или на ОЕЦД.	
Од средствата на ФОНДОТ	Најмногу 5% од вредноста на средствата на доброволниот пензиски фонд можат да се инвестираат во инструменти, освен депозити и сертификати за депозит, издадени од ист субјект кој не е основан од државата и е регистриран во Централниот регистар на Република Македонија или во земја членка на ЕУ или на ОЕЦД, при што најмногу до 7,5% од средствата на доброволниот пензиски фонд може да се инвестираат во инструменти, освен депозити и сертификати за депозит, на вакви меѓусебно поврзани субјекти	
Инвестиции во банка	Најмногу 10% од средствата на доброволниот пензиски фонд можат да се инвестираат во депозити и сертификати за депозит на една банка која има дозвола издадена од НБРМ, освен во депозити и сертификати за депозит во банка која е чувар на имот на доброволниот пензиски фонд каде може да се инвестираат најмногу 5% од средствата на доброволниот пензиски фонд. Најмногу до 15% од средствата на доброволниот пензиски фонд може да се инвестираат во депозити и сертификати за депозит на меѓусебно поврзани банки	

*Комисија за хартии од вредност на република Македонија

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.4. Средства на Фондот и стратегија на вложувања (продолжение)

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

2.5. Побарувања на Фондот

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

2.6. 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, 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.

2.7. 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 МКД.

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.

2.8. Признавање на приходи

а) Приходи од камати

Приходите од камати се искажуваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд 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.

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.8. Признавање на приходи (продолжение)

в) Реализирани капитални добивки/загуби

Реализираните капитални добивки/загуби од вложувања, се признаваат во моментот на продажбата на финансиските инструменти, како разлика помеѓу набавната и продажната вредност кај финансиските инструменти во портфолио за тргување и како разлика меѓу сметководствената и продажната вредност кај финансиските инструменти расположливи за продажба. 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 од камата во Извештајот за работењето на пензискиот фонд

2.9. Расходи на Фондот

а) Надоместок за управување со Фондот

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

б) Брокерски провизии и останати посреднички трошоци

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

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

2.10. 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 пензискиот фонд и тоа: позитивните курсни разлики од монетарни ставки (парични средства, 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.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

2. Сметководствени политики (продолжение)**2.11. 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.

3. Парични средства

	31 декември 2010	31 декември 2009
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	6	1.034
Денарска наменска сметка за инвестиции	448	62
Девизна сметка – USD	2	-
Девизна сметка – EUR	494	-
Вкупно	950	1.096

Фондот ги држи денарските и девизните средства на сметките отворени кај банката чувар – Комерцијална банка А.Д. 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.

4. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	31 декември 2010	31 декември 2009
Акции издадени од домашни акционерски друштва	3.080	341
Обврзници издадени и гарантирани од Владата на Република Македонија	-	-
Вложувања во акции издадени од компании и банки во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД	279	-
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на ЕУ и ОЕЦД	1.735	-
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5.094	341
Државни записи	-	-
Државни обврзници	10.598	1.136
Корпоративни обврзници	-	-
Краткорочни депозити	-	-
Долгорочни депозити	15.108	3.039
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	25.706	4.175
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	30.800	4.516

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

5. Обврски кон Друштвото

На 31 декември 2010 година Фондот има обврска спрема Друштвото од 44 илјади МКД (2009: 52 илјади МКД) по основ на пресметан надоместок за управување и надоместок од придонеси.

6. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

	31 декември 2010	31 декември 2009
Камата на државни записи	-	-
Камати од вложувања во државни обврзници	101	2
Камати од вложувања во корпоративни обврзници	-	-
Камата на наменски сметки во банка чувар	37	3
Камати од краткорочни депозити	-	-
Камати од долгорочни депозити	818	27
Вкупно камати	956	32
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	233	7
Вкупно	1.189	39

7. Приходи од дивиденди

	31 декември 2010	31 декември 2009
Приходи од дивиденди – обични акции од домашни издавачи	36	-
Приходи од дивиденди – обични акции од странски издавачи	31	-
Вкупно	67	-

8. Реализирани капитални добивки

	31 декември 2010	31 декември 2009
Реализирани капитални добивки – портфолио за тргување	74	-
Реализирани капитални добивки – портфолио расположливо за продажба	-	-
Вкупно	74	-

9. Надоместоци за Друштвото за управување со пензиски фондови

	31 декември 2010	31 декември 2009
Надоместоци за Друштвото за управување со пензиски фондови	298	7
Вкупно	298	7

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

10. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

	31 декември 2010	31 декември 2009
Брокерска провизија	7	-
Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	12	1
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	19	1

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 0,00% 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. 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.

Брокерските провизии и останати посреднички трошоци се однесуваат на инструменти кои се евидентирани во портфолиото за тргување.

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

	31 декември 2010	31 декември 2009
Нереализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност	1.977	28
Нереализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност	(2.201)	(36)
Вкупно	(224)	(8)

12. Трансакции со поврзани страни

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

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

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

13. Управување со ризиците

Фондот е изложен на различни видови ризици. Од таа причина Друштвото континуирано подготвува различни анализи, евалуации, 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.

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 реализираат врз основа на склучени индивидуални договори и договори за приклучување на професионални пензиски шеми во Фондот. Фондот има обврски за порамнување на трансакциите за купени хартии од вредност и обврски спрема Друштвото 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

во МКД	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	950.317	-	-	-	950.317
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5.093.694	-	-	-	5.093.694
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	1.325.175	5.245.482	17.107.695	2.027.737	25.706.089
5) Останати средства на пензискиот фонд	26.726	-	-	-	26.726
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	7.395.912	5.245.482	17.107.695	2.027.737	31.776.826
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
7) Останати обврски	348.046	-	-	-	348.046
8) Вкупно обврски (6+7)	348.046	-	-	-	348.046
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	7.047.866	5.245.482	17.107.695	2.027.737	31.428.780
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	7.047.866	12.293.348	29.401.043	31.428.780	

13. Управување со ризиците (продолжение)

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. Во периодот средства на Фондот се инвестирани во државни хартии од вредност и депозити во банки за кои е извршена проценка на кредитниот ризик и останатите перформанси.

На 31 декември 2010 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување (депозити и обврзници), додека кај финансиските инструменти кои се чуваат за тргување 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 2010 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, а поголемиот дел од депозитите (65,23%) се со варијабилни каматни стапки. Каматниот ризик не е значаен.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

13. Управување со ризиците (продолжение)**в) Пазарен ризик (продолжение)****в1) Каматен ризик (продолжение)****Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки**

во МКД	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари						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	950.317	-	-	-	-	-	950.317
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	5.093.694	-	5.093.694
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	-	-
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	35.991	41.497	9.777.513	-	-	15.851.088	25.706.089
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	26.726	-	26.726
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	986.308	41.497	9.777.513	-	5.120.420	15.851.088	31.776.826
Обврски	-	-	-	-	-	-	-
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	348.046	-	348.046
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	348.046	-	348.046
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	986.308	41.497	9.777.513	-	4.772.374	15.851.088	31.428.780

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

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

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

13. Управување со ризиците (продолжение)**в) Пазарен ризик (продолжение)****в1) Каматен ризик (продолжение)****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	3,67	0,3	0,45	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	8,50	7,17	-	-	-
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 финансиски инструменти, брокерски провизии и данок на дивиденди.

Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

во МКД	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	454.548	493.889	1.880	-	-	950.317
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	3.080.217	143.876	1.869.601	-	-	5.093.694
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	-
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	15.108.114	10.597.975	-	-	-	25.706.089
5) Останати средства на пензискиот фонд	14.880	-	11.846	-	-	26.726
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	18.657.759	11.235.740	1.883.327	-	-	31.776.826
Обврски	344.492	-	3.554	-	-	-

13. Управување со ризиците (продолжение)

в) Пазарен ризик (продолжение)

в3) Цени на хартиите од вредност

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност класифицирани во портфолио за тргување и расположливи за продажба поради нивното дневно превреднување по објективна вредност. За управување со ризикот од промена на цената на хартиите од вредност Фондот го диверзифицира своето портфолио, почитувајќи ги законски пропишаните лимити за 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, банките, избраните брокерски куќи и другите пазарни посредници.

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем. Друштвото има висока контрола на оперативниот ризик и истиот го управува согласно донесената Политика за управување со ризици во работењето, 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.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

ПРИЛОЗИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Прилог 1 - Образец 6

Извештај за структурата на инвестициите на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

(1)Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% од издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Обични акции							
МКАЛКА101011 - Алкалоид А.Д. Скопје - обични акции	279	4.325	1.206.810	3.913	1.091.707	0,02%	3,44%
МКГРНТ101015 - ГД Гранит А.Д. Скопје - обични акции	1442	716	1.032.903	530	764.260	0,05%	2,40%
МКМТУР101018 - Македонија Турист А.Д. Скопје - обични акции	150	2.420	363.000	2.530	379.500	0,03%	1,19%
МКТК101013 - ВВ Тиквеш А.Д. Кавадарци	53	1.677	88.900	1.750	92.750	0,02%	0,29%
МКВИТА101012 - Витаминка А.Д. Прилеп	160	4.645	743.270	4.700	752.000	0,20%	2,37%
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	-	-	3.434.883	-	3.080.217	-	9,69%
Обични акции							
FR0000133308 - France Telecom	150	975	146.228	959	143.876	0,00%	0,45%
US9311421039 - Wal-Mart Stores	54	2.502	135.130	2.498	134.876	0,00%	0,43%
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	-	-	281.358	-	278.752	-	0,88%
Вкупно вложувања во акции	-	-	3.716.241	-	3.358.969	-	10,57%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Прилог 1 - Образец 6**Извештај за структурата на инвестициите на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС (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	-	10.257.707	10.597.975	-	33,35%
МКМИНФ200313 - РМ01 - заробено девизно штедење - 30.09.2011 - ЕУР	42.251	2.372.604	2.535.798	0,08%	7,98%
МКМИНФ200Д19 - РМДЕН01 - 31.05.2012 - ЕУР	1.000	51.728	58.416	0,20%	0,19%
МКМИНФ200Д27 - РМДЕН02 - 31.05.2013 - ЕУР	1.687	91.250	97.458	0,01%	0,31%
МКМИНФ200Д35 - РМДЕН03 - 31.05.2014 - ЕУР	3.734	195.204	208.001	0,02%	0,65%
МКМИНФ200Д43 - РМДЕН04 - 31.05.2015 - ЕУР	55.756	3.166.059	3.170.921	0,19%	9,98%
МКМИНФ200Д68 - РМДЕН06 - 31.05.2017 - ЕУР	16.941	885.188	903.869	0,13%	2,84%
МКМИНФ200Д84 - РМДЕН08 - 31.05.2019 - ЕУР	2.860	138.846	143.364	0,01%	0,45%
МКМИНФ200Д92 - РМДЕН09 - 31.05.2020 - ЕУР	69.573	3.356.828	3.480.148	0,23%	10,95%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија:	-	10.257.707	10.597.975	-	33,35%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	10.257.707	10.597.975	-	33,35%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Прилог 1 - Образец 6

Извештај за структурата на инвестициите на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС (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	-	1.601.338	1.734.725	-	5,46%
US4642885135 - iShares iBoxx \$ High Yid Corp Bond	100	429.044	418.169	0,00%	1,32%
US4642872919 - iShares S&P Global Technology	262	650.156	745.226	0,00%	2,34%
US78463X8719 - SPDR S&P Internationall Small Cap (ETF)	400	522.138	571.330	0,00%	1,80%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство	-	1.601.338	1.734.725	-	5,46%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови	-	1.601.338	1.734.725	-	5,46%

(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	-	-	-
Долгорочни депозити	14.523.700	15.108.114	47,54%
Останати пласмани	-	-	-
Вкупно пласмани и депозити	14.523.700	15.108.114	47,54%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Прилог 2 - Образец 7**Структура на инвестициите на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС во видови финансиски средства на ден 31.12.2010 година**

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	3.358.969	10,57%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	10.597.975	33,35%
Краткорочни хартии од вредност	-	-
Акции и удели во инвестициони фондови	1.734.725	5,46%
Парични средства	950.317	2,99%
Пасмани и депозити	15.108.114	47,54%
Останати средства	26.726	0,09%
Вкупно средства	31.776.826	100,00%

Прилог 3 - Образец 8**Извештај за реализирани добивки и загуби на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС за периодот од 01.01.2010 до 31.12.2010 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	-	-	-	-
	Обични акции издадени од странски компании и банки	-	-	-	-
18.08.2010	US4642874659 - iShares MSCI EAFE Index Fund (ETF)	300	726.916	745.928	19.012
03.12.2010	LU0292100046 - MSCI Korea TRN Index ETF	250	587.442	641.894	54.452
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	-	1.314.358	1.387.822	73.464
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	-	1.314.358	1.387.822	73.464

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Прилог 4 - Образец 9

Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2010 до 31.12.2010 година

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
Обични акции издадени во Република Македонија	3.434.883	3.080.217	-	(354.666)	-	-	-
МКАЛКА101011 - Алкалоид А.Д. Скопје - обични акции	1.206.810	1.091.707	-	(115.103)	-	-	-
МКГРНТ101015 - ГД Гранит А.Д. Скопје - обични акции	1.032.903	764.260	-	(268.643)	-	-	-
МКМТУР101018 - Македонија Турист А.Д. Скопје - обични акции	363.000	379.500	-	16.500	-	-	-
МКТК101013 - ВВ Тиквеш А.Д. Кавадарци	88.900	92.750	-	3.850	-	-	-
МКВИТА101012 - Витаминка А.Д. Прилеп	743.270	752.000	-	8.730	-	-	-
Обични акции издадени од странски компании и банки	281.358	278.752	-	(2.606)	-	-	-
FR0000133308 - France Telecom	146.228	143.876	-	(2.352)	-	-	-
US9311421039 - Wal-Mart Stores	135.130	134.876	-	(254)	-	-	-
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	10.257.707	10.597.975	-	-	6.331	333.937	-
МКМИНФ200313 - РМ01 - заробено девизно штедење - 30.09.2011 - ЕУР	2.372.604	2.535.798	-	-	7.223	155.971	-
МКМИНФ200Д19 - РМДЕН01 - 31.05.2012 - ЕУР	51.728	58.416	-	-	456	6.232	-
МКМИНФ200Д27 - РМДЕН02 - 31.05.2013 - ЕУР	91.250	97.458	-	-	389	5.819	-
МКМИНФ200Д35 - РМДЕН03 - 31.05.2014 - ЕУР	195.204	208.001	-	-	523	12.274	-
МКМИНФ200Д43 - РМДЕН04 - 31.05.2015 - ЕУР	3.166.059	3.170.921	-	-	150	4.712	-
МКМИНФ200Д68 - РМДЕН06-31.05.2017 - ЕУР	885.188	903.869	-	-	(55)	18.736	-

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2010

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

Прилог 4 - Образец 9

Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2010 до 31.12.2010 година (продолжение)

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
MKMINF200D84 - PMDEN08- 31.05.2019 - EUP	138.846	143.364	-	-	(56)	4.574	-
MKMINF200D92 - RMDEN09 - 31.05.2020 - EUR	3.356.828	3.480.148	-	-	(2.299)	125.619	-
Удели во странски отворени инвестициони фондови	1.601.338	1.734.725	-	133.387	-	-	-
US4642885135 - iShares iBoxx \$ High Yld Corp Bond	429.044	418.169	-	(10.875)	-	-	-
US4642872919 -iShares S&P Global Technology	650.156	745.226	-	95.070	-	-	-
US78463X8719 - SPDR S&P Internationall Small Cap (ETF)	522.138	571.330	-	49.192	-	-	-
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	15.575.286	15.691.669	-	(223.885)	6.331	333.937	-

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

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нереализираните добивки (загуби) од вложување во хартии од вредност зголемени за ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето курсните разлики, амортизацијата на дисконтот (премијата) на средствата кои доспеваат на фиксен датум и загубата поради оштетување, зависно од видот на средството.