

НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје

Финансиски извештаи со Извештај на
независниот ревизор

за годината завршена на 31 декември 2012

Содржина

Извештај на независниот ревизорот

Финансиски извештаи

Извештај за финансиската состојба	1
Извештај за сеопфатна добивка	2
Извештај за промените во капиталот	3
Извештај за паричниот тек	4
Белешки кон финансиските извештаи	5

Извештај на
независниот
ревизор



КПМГ Македонија ДОО Скопје
Соравија Центар, Скопје, 7-ми кат
Ул. "Филип Втори Македонски" бр.3
1000 Скопје
Република Македонија

Телефон +389 (2) 3135 220
Факс +389 (2) 3111 811
Е-пошта kpmg@kpmg.com.mk
Портал www.kpmg.com.mk

Извештај на независниот ревизор до акционерите на НЛБ Нов Пензиски Фонд АД Скопје

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на НЛБ Нов Пензиски Фонд АД Скопје ("Друштвото") кои се состојат од извештајот за финансиска состојба на 31 декември 2012 година и извештаите за сеопфатна добивка, промените во главнина и паричниот тек за годината тогаш завршена и белешките, кои се состојат од преглед на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување и реална презентација на овие финансиски извештаи во согласност со Сметководствените Стандарди прифатени во Република Македонија, како и за таква интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за да се овозможи изготвување на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално значајни грешки, било да се резултат на измама или ненамерно направени грешки.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да искажеме мнение за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Овие стандарди изискуваат да се придржуваме на релевантните етички стандарди и да ја планираме и да ја извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со разумна увереност дека финансиските извештаи не содржат материјално значајни грешки.

Ревизијата вклучува спроведување на процедури за добивање на ревизорски докази за износите и образложенијата во финансиските извештаи. Избраните процедури зависат од нашите проценки, вклучувајќи ги и проценките на ризиците за значајни грешки во финансиските извештаи како резултат на измама или ненамерно направени грешки. Во проценувањето на овие ризици, ги разгледавме соодветните интерни контроли воспоставени во Друштвото за изготвување и реално прикажување на финансиските извештаи со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни на околностите, но не и за да изразиме мнение за ефикасноста на интерните контроли воспоставени во Друштвото. Ревизијата исто така вклучува осврт на користените сметководствени принципи и значајните проценки направени од раководството, како и оценка на адекватноста на прикажувањето на информациите во финансиските извештаи.

Ние сме убедени дека ревизорските докази кои ги добивме се достаточни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мнение.

Мнение

Според наше мнение, финансиските извештаи реално и објективно ја прикажуваат финансиска состојба на Друштвото на 31 декември 2012 година, како и неговата финансиска успешност и неговиот паричен тек за годината тогаш завршена, во согласност со Сметководствените Стандарди прифатени во Република Македонија.

Останати прашања

Финансиските извештаи на Друштвото за годината завршена на 31 декември 2011 година беа ревидирани од друг ревизор, чијшто извештај издаден на 5 март 2012 година искажа мнение без резерва за финансиските извештаи.

Извештај за други правни и регулаторни барања

Согласно изискувањата на член 34 (д) од Законот за ревизија, ние известуваме дека историските финансиски информации обелоденети во годишниот извештај на Друштвото, изготвен од раководството согласно барањата на член 384 од Законот за трговски друштва, се конзистентни во сите материјални аспекти, со годишната сметка на Друштвото и со финансиските информации обелоденети во ревидираните финансиски извештаи на Друштвото, на и за годината која завршува на 31 декември 2012 година. Раководството е одговорно за изготвување на годишната сметка на Друштвото која што беше одобрена од Надзорниот одбор на Друштвото на 4 март 2013 и за изготвување на годишниот извештај на активностите на Друштвото, којшто беше одобрен од Надзорниот одбор на Друштвото на 4 март 2013.

Скопје, 5 март 2013 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска



Финансиски извештаи

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Извештај за сеопфатна добивка**

Белешка	Година завршена на 31 декември		
	2012	2011	
Приходи од управување со фондови	125.464	113.843	
Приходи од надоместок од придонеси	72.374	73.837	
Приходи од надоместок од управување	53.088	40.005	
Приходи од надоместок за премин	2	1	
Расходи од управување со фондови	(36.642)	(33.553)	
Расходи за МАПАС	(14.501)	(13.185)	
Расходи за чувар на имот	(7.128)	(5.419)	
Расходи за ПИОМ	(1.773)	(1.612)	
Трошоци за трансакции	(1.003)	(1.103)	
Трошоци за маркетинг	(5.234)	(5.105)	
Трошоци за агенти	(6.935)	(7.049)	
Останати трошоци од управување со фондови	(69)	(79)	
Добивка од управување со фондови	88.822	80.290	
Приходи од камати на вложувања во депозити	5	14.524	13.472
Приходи од камати на вложувања во хартии од вредност	6	1.819	1.195
Останати приходи	7	638	415
Материјални трошоци	8	(17.810)	(17.617)
Трошоци за вработени	9	(42.128)	(39.750)
Амортизација		(2.645)	(3.325)
Останати нематеријални расходи	10	(5.421)	(5.046)
Бруто добивка		37.799	29.635
Данок на непризнаени расходи	11	(572)	(377)
Нето добивка за годината		37.227	29.258
Нето (загуба)/добивка од повторно вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба		(486)	173
Друга нето сеопфатна добивка		(486)	173
ВКУПНА НЕТО СЕОПФАТНА ДОБИВКА		36.741	29.431

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012

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

Извештај за финансиската состојба

	Белешка	На 31 декември	
		2012	2011
СРЕДСТВА			
Парични средства и парични еквиваленти	12	339	143
Депозити	13	186.957	175.586
Долгорочни хартии од вредност	14	42.965	20.562
Материјални вложувања	15	2.508	3.464
Нематеријални вложувања	16	2.882	3.265
Останати финансиски средства	17	8.802	4.252
Останати средства	18	357	260
Побарувања за данок на непризнаени расходи		-	70
Вкупна средства		244.809	207.602
ОБВРСКИ			
Останати финансиски обврски	19	7.370	6.921
Резервирања	20	1.316	1.314
Останати обврски	21	858	1.050
Обврски за данок на непризнаени расходи		208	-
Вкупно обврски		9.751	9.285
АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ			
Основна главнина		130.001	130.001
Ревалоризациони резерви		277	763
Законски резерви		11.886	7.497
Акумулирана добивка	23	92.894	60.056
Вкупно капитал		235.058	198.317
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		244.809	207.602

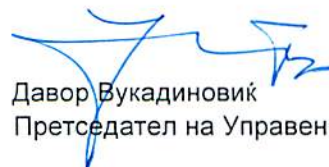
Финансиските извештаи прикажани на страниците од 1 до 34 се одобрени од Управниот Одбор на 4 март 2013 година и беа потпишани во нивно име од:



Мира Шекутковска
Член на Управен одбор



Петер Велкаврх
Заменик претседател на
Управен одбор



Давор Вукадиновиќ
Претседател на Управен одбор

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012**

(сите износи се прикажани во илјади Денари освен доколку 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 2011	122.615	590	3.233	35.062	161.500
Нето добивка за годината	-	-	-	29.258	29.258
Нето добивки од вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба	-	173	-	-	173
Вкупна нето сеопфатна добивка		173		29.258	29.431
Законска резерва	-	-	4.264	(4.264)	-
Уплатен акционерски капитал	7.386	-	-	-	7.386
Состојба на 31 декември 2011	130.001	763	7.497	60.056	198.317
Нето добивка за годината	-	-	-	37.227	37.227
Нето загуби од вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба	-	(486)	-	-	(486)
Вкупна нето сеопфатна добивка		(486)		37.227	36.741
Законска резерва	-	-	4.389	(4.389)	-
Состојба на 31 декември 2012	130.001	277	11.886	92.894	235.058

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012**

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

Извештај за паричните текови

	Белешка	2012	2011
Паричен тек од основната дејност			
Нето добивка за годината		37.227	29.258
<i>Корегирана за:</i>			
Амортизација на материјални и нематеријални вложувања		2.645	3.325
Приходи од камата	5, 6	(16.343)	(14.667)
Данок на непризнаени расходи	11	572	377
		<u>24.101</u>	<u>18.293</u>
Промени во останати финансиски средства		(4.550)	(764))
Промени во останати средства		(97)	(60)
Промени во останати финансиски обврски		449	125
Промени во резервирања		2	34
Промени во останати обврски		(192)	72
		<u>19.713</u>	<u>17.699</u>
Наплатени камати		15.367	13.830
Платен данок на непризнаени расходи		(294)	(551)
		<u>34.786</u>	<u>30.979</u>
Нето паричен тек од основната дејност			
		34.786	30.979
Паричен тек од инвестиционата дејност			
Набавка на материјални вложувања		(566)	(1.530)
Набавка на нематеријални вложувања		(740)	(245)
Пласмани во депозити		(50.600)	(39.500)
Доспеани и вратени депозити од банки		39.000	3.000
Приливи од хартии од вредност расположливи за продажба		3.872	4.674
Купени хартии од вредност расположливи за продажба		(25.556)	(5.503)
		<u>(34.590)</u>	<u>(39.104)</u>
Нето паричен тек од инвестиционата дејност			
		(34.590)	(39.104)
Парични текови од финансиска активност			
Приливи од емисија на акции		-	7.387
Парични текови од финансиска активност			
		-	7.387
Нето зголемување/(намалување) на паричните средства и паричните еквиваленти			
		196	(738)
Парични средства и парични еквиваленти на почетокот на периодот			
		143	881
Парични средства и парични еквиваленти на крајот на периодот	12	339	143

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012

(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. Република Словенија, доминантниот сопственик на Нова Љубљанска Банка д.д Љубљана е крајна контролирачка страна.

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 2012 година Друштвото има 30 вработени (31 декември 2011: 30 вработени).

Управен одбор

Давор Вукадиновиќ – Претседател

Максимилјан Жвеглич- Заменик претседател до 22 јули 2012 година

Петер Велкаврх – Заменик претседател од 23 јули .2012 година

Мира Шекутковска – Член

Надзорен одбор

Аљоша Уршич – Претседател

Мојца Осолник Видемшек – Член

Јорданка Грујоска – Член

Или Марку - Член

(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...166/2012), 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. 11/2011 и 30/2012 и Правилникот за водење сметководство (Службен весник на РМ бр. 159/2009 и 164/2010).

Друштвото не врши разграничување на агентските трошоци за надоместоци и бонуси за склучени договори со членовите на задолжителниот фонд. Согласно Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво донесен од 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).

Нови стандарди и толкувања

Немаше нови стандарди и толкувања објавени во Република Македонија применливи за 2012 година.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

2 Сметководствени политики

А Трансакции со странска валута

Деловните промени во странска валута се исказуваат според курсот важечки на денот на трансакциите. Монетарните средства и обврски исказани 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 2012 и 2011 година беа како што следи:

Девизен курс:	31 Декември 2012 МКД	31 Декември 2011 МКД
ЕУР	61.5000	61.5050

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 на и за годината што завршува на 31 декември 2012

(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 2012 изнесува 4% (2011: 4,5%).

Надоместокот од придонеси, уплатени на индивидуална сметка во *доброволниот пензиски фонд* изнесува 3,8% (5,25% за првите два месеци од 2011 и 3,8% почнувајќи од 01 март 2011). 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* на месечно ниво изнесува 0,05% (2011: 0,05%) од вредноста на нето средствата на задолжителниот фонд, додека надоместокот за управување со *доброволен пензиски фонд* изнесува 0,10% од вредноста на нето средствата на доброволниот фонд на месечно ниво (2011: 0,15% за првите два месеци и 0,10% почнувајќи од 01 март 2011).

Приходите од надоместок од придонеси и надоместок за управување се признаваат како приходи во периодот во кој услугата е обезбедена.

Надоместок за премин

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

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

Бројот на денови се пресметува согласно законската регулатива. Приходите од надоместок за премин се признаваат кога е веројатно дека идни економски користи поврзани со преминот ќе претставуваат прилив во Друштвото.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012

(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. (2011:0,8%).

Расходи за чувар на имот

Чувар на средствата на *задолжителниот пензиски фонд* управуван од страна на Друштвото е Комерцијална Банка АД Скопје. Надоместокот за Комерцијална Банка АД Скопје се пресметува како % од вкупната вредност на имотот на задолжителниот пензиски фонд и изнесува 0,084% (2011: 0,084%), до вредност на имотот од 100.000.000,00 ЕУР и 0,079% (2011: 0,079%) од вкупната вредност на имотот на задолжителниот фонд над 100.000.000,00 ЕУР. Задолжителниот фонд достигна вредност на имотот од 100.000.000,00 ЕУР во април 2011 година.

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, односно 0,20% за вредност на имотот над 50.000.000,00 ЕУР (2011:0,25%). Вредноста на имотот на доброволниот фонд не надмина 50.000.000 ЕУР во 2012 година.

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 0,1% од уплатените придонеси во задолжителниот фонд (2011: 0,1%).

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 пензиски фонд.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

(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 пензиски 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 Правилникот за формата и содржината на финансиските извештаи на пензиското друштво донесен од 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.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

Г 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. Државните обврзници за кои не постои активен пазар, се вреднуваат по амортизирана набавна вредност, со користење на методот на ефективна каматна стапка, намалени за обезвреднување, доколку има.

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. Премијата како дел од амортизационата вредност се признава како компонента на расходите 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:

Моторни возила	25 %
Мебел и канцелариска опрема	20 %
Компјутерска опрема	25 %
Останата опрема	10 %
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.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

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.

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. Почнувајќи од 1 јануари 2009 година, компаниите не плаќаат данок на добивката пред оданочување, се додека таа не се дистрибуира во форма на дивиденди. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно.

Дивиденди исплатени 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 плаќа и на износот на непризнаени расходи за даночни цели кои ги сочинуваат оданочивите расходи и помалку искажани приходи и расходи и помалку искажани приходи од поврзани лица, настанати во текот на фискалната година, намалени за износот на даночниот кредит (види во следниот пасус).

Данок на непризнаени расходи

Согласно промените во македонската даночна регулатива, во примена од 1 јануари 2009, како и дополнителните промени во текот на 2010 и 2011 година, на крајот на фискалната година компаниите се должни да плаќаат данок на непризнаени расходи, без оглед на нивните финансиски резултати.

Како основа за оданочување се користат трошоците кои не се поврзани со вршење на дејност на субјектот, односно не се непосреден услов за извршување на таа дејност и не се последица од вршење на таа дејност (подароци, репрезентација, премии за менаџерско осигурување, исплатени надоместоци на трошоци од работен однос над утврдените износи и сл.). Даночната основа се зголемува за расходи и помалку искажани приходи од поврзани лица, а се намалува за износот на даночниот кредит или други даночни олеснувања.

Данокот на непризнаените расходи и помалку искажаните приходи се прикажува во Извештајот за сеопфатна добивка за годината.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

2 Сметководствени политики (продолжение)

И Акционерски капитал

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

Ј Резерви

Согласно законот за трговски Друштва, Друштвото е обврзано да издвојува законска резерва во износ од 15% од остварената годишна добивка, се додека законските резерви не достигнат износ од 1/5 од основачкиот капитал на Друштвото.

Со најновите измени во Законот за трговски друштва (Службен весник на РМ бр.166/2012), Друштвото е обврзано да издвојува законска резерва во износ од 5% од остварената годишна добивка, се додека законските резерви не достигнат износ од 1/10 од основачкиот капитал на Друштвото. Овие измени ќе се користат при распределба на добивката за 2012 година.

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, ликвидносен и оперативен ризик.

А 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, вид на каматна стапка (фиксна или варијабилна), валута, рок до доспевање, посебни клаузули во договорот и сл.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012

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

3 Управување со ризици (продолжение)

A Кредитен ризик (продолжение)

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 Извештајот за финансиската состојба, концентрацијата на кредитниот ризик е претставена преку долгорочни депозити кои се држат во НЛБ Тутунска Банка АД Скопје, Халк Банка АД Скопје, Уни Банка АД Скопје, Алфа Банка АД Скопје, ТТК Банка АД Скопје и Охридска Банка АД Охрид, краткорочни депозити во Халк Банка АД Скопје, Охридска Банка АД Охрид и Стопанска Банка АД Битола и преку државни обврзници издадени од Република Македонија.

A.1. Максимална изложеност на кредитен ризик пред давање колатерал или други кредитни зголемувања

	Максимална изложеност	
	2012	2011
Депозити	187.184	175.623
Хартии од вредност		
- Должнички инструменти	42.965	20.562
Останати финансиски средства	8.802	4.252
31 декември	238.951	200.437

Раководството е убедено во неговата способност да води контрола и да одржува минимална изложеност на кредитен ризик на Друштвото која произлегува од портфолиото на депозити и вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба. Останатите финансиски средства претставуваат пресметани приходи од управувачка провизија за декември 2012 и 2011 година (соодветно) и побарувања за надоместоци од придонеси. Друштвото не гледа кредитен ризик поврзан со овие средства, со оглед на тоа што истите се наплаќаат директно од средствата на фондовите.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012

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

3 Управување со ризици (продолжение)

A Кредитен ризик (продолжение)

A.2. Депозити

Депозитите се дадени подолу:

	31 декември 2012	31 декември 2011
Ниту се достасани ниту оштетени	187.184	175.623
Нето	187.184	175.623

За целите на следење на кредитниот ризик, Друштвото ги анализира Депозитите врз основа на категоризација на банките која ја врши Народната банка на Р.Македонија. Според категоризацијата, големи банки се банки со вкупна актива над 25,1 милијарди МКД, средни банки се банки со вкупна актива од 6,2 милијарди МКД до 25,1 милијарди МКД и мали банки се банки со вкупна актива помала од 6,2 милијарди МКД.

Друштвото има вложувања во депозити во големи, средни и мали банки како што е прикажано подолу:

	2012	2011
Депозити во големи банки	123.210	141.571
Депозити во средни банки	56.935	34.052
Депозити во мали банки	7.039	-
31 Декември	187.184	175.623

	31 декември 2012	31 декември 2011
Нето максимална изложеност	187.184	175.623
Без колатерал	187.184	175.623

A.3. Должнички инструменти

	31 декември 2012	31 декември 2011
Ниту се достасани ниту оштетени	42.965	20.562
Нето	42.965	20.562

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

3 Управување со ризици (продолжение)

A Кредитен ризик (продолжение)

A.3. Должнички инструменти (продолжение)

На следнава табела е дадена анализа на должничките инструменти според нивниот издавач:

2012	Обврзници	Вкупно
Република Македонија	42.965	42.965
Вкупно	42.965	42.965
2011	Обврзници	Вкупно
Република Македонија	20.562	20.562
Вкупно	20.562	20.562

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

Финансиските инструменти, мерени по фер вредност, се прикажани во следните нивоа на хиерархија, врз основа на начинот на одредување на објективната вредноста. Ниво 1 – Државни обврзници кои имаат објективна вредност и активен пазар и Ниво 2 – објективната вредност се одредува врз основа на пазарни претпоставки.

2012	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Должнички инструменти Државни обврзници	11.312	31.653	-
Вкупно	11.312	31.653	-
2011	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Должнички инструменти Државни обврзници	15.014	5.548	-
Вкупно	15.014	5.548	-

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

3 Управување со ризици (продолжение)

A Кредитен ризик (продолжение)

A.4. 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	-	-	187.184	-	187.184
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	42.965	-	42.965
Останати финансиски средства	-	-	8.802	-	8.802
31 декември 2012	-	-	235.951	-	235.951

	Држави од ЕУ	Европски држави кои не се членки на ЕУ	Република Македонија	Други земји	Вкупно
Пласмани во банки - депозити	-	-	175.623	-	175.623
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	20.562	-	20.562
Останати финансиски средства	-	-	4.252	-	4.252
31 декември 2011	-	-	200.437	-	200.437

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012

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

3 Управување со ризици (продолжение)

Б Пазарен ризик

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

Б1 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 расположиви за продажба. Друштвото го следи и управува со валутниот ризик преку месечна анализа на портфолиото на Друштвото.

На 31 декември 2012 година, Друштвото има средства и обврски искажани во ЕУР и тоа:

- државни обврзници во ЕУР во износ од МКД 42.965 илјади (2011: МКД 20.562 илјади) вклучени во позицијата долгорочни хартии од вредност расположливи за продажба
- обврски спрема вработени во ЕУР во износ од МКД 83 илјади (2011: МКД 166 илјади) вклучени во останати обврски.
- обврски спрема добавувачи во износ од МКД 400 илјади (2011: 0) вклучени во позицијата останати финансиски 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 2.140 илјади (2011: МКД 1.020 илјади), најмногу како резултат на курсните разлики на државни обврзници.

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 каматносни 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 2012 година Друштвото нема каматносни обврски, додека каматноносната актива се состои од државни обврзници со фиксна ефективна каматна стапка, долгорочни и краткорочни депозити со фиксна и променлива каматна стапка.

Просечната каматна стапка на депозитите на 31 декември 2012 изнесува 8,08% (2011: 8,46%).

Депозитите со фиксна каматна стапка учествуваат во вкупните депозити со 76,25% (2011: 92,96%).

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012

(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

Во 2012 година имаше промена на каматните стапки кај депозитите со варијабилна каматна стапка пласирани во Алфа Банка АД Скопје, ТТК Банка АД Скопје, Уни Банка АД Скопје и Стопанска Банка АД Битола без позначајно влијание на просечната каматна стапка на депозитите, поради незначителното учество на депозитите со варијабилна каматна стапка во вкупните депозити од 23,75% (2011: 7,04%).

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 108 илјади (2011: МКД 133 илјади).

Анализа на финансиските инструменти според видот на каматна стапка

	Фиксна каматна стапка	Варијабилна каматна стапка	Вкупно
Пласмани во банки – депозити	143.585	43.599	187.184
Хартии од вредност			
- Должнички инструменти	42.965	-	42.965
Вкупно 2012	186.550	43.599	230.149
Пласмани во банки – депозити	148.617	27.006	175.623
Хартии од вредност			
- Должнички инструменти	20.562	-	20.562
Вкупно 2011	169.179	27.006	196.185

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), се зголемат/намалат за 0.5% на 31 декември 2012 година, а сите други варијабли останат исти капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за МКД 59 илјади (2011: МКД 78 илјади).

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31****декември 2012**

(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 главнината 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 2012.

Табелата подолу претставува анализа на средствата и обврските на Друштвото, по групи според остатокот на периодот сметан од датумот на Извештајот за финансиската состојба до датумот на доспевање.

2012	Доспевање до 1 месец	Доспевање од 1 до 3 месеци	Доспевање од 3 месеци до 1 година	Доспевање од 1 до 5 години	Доспевање над 5 години	Вкупно
Парични средства и парични еквиваленти	339	-	-	-	-	339
Депозити	283	1.747	76.127	108.800	-	186.957
Хартии од вредност	-	190	4.212	37.814	749	42.965
Останати финансиски средства	8.802	-	-	-	-	8.802
Средства кои се чуваат за управување со ликвидносен ризик (договорен датум на доспевање)	9.424	1.937	80.339	146.614	749	239.063
Останати финансиски обврски	4.108	3.132	130	-	-	7.370
Вкупни обврски (договорен датум на доспевање)	4.108	3.132	130	-	-	7.370

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

3 Управување со ризици (продолжение)

В Ликвидносен ризик (продолжение)

2011	Доспевање до 1 месец	Доспевање од 1 до 3 месеци	Доспевање од 3 месеци до 1 година	Доспевање од 1 до 5 години	Доспевање над 5 години	Вкупно
Парични средства и парични еквиваленти	143	-	-	-	-	143
Депозити	278	749	39.059	135.500		175.586
Хартии од вредност	-	-	3.829	15.701	1.034	20.562
Останати финансиски средства	4.252	-	-	-	-	4.252
Средства кои се чуваат за управување со ликвидносен ризик (договорен датум на доспевање)	4.673	749	42.888	151.201	1.034	200.543
Останати финансиски обврски	3.789	3.094	38	-	-	6.921
Вкупни обврски (договорен датум на доспевање)	3.789	3.094	38	-	-	6.921

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.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31

декември 2012

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

Д Управување со капитал

Политиката на компанијата е да одржува стабилност на капиталната база со цел да се задоволат законските барања, да се задржи довербата на пазарот и да се одржи идниот развој на бизнисот.

Според законските барања, капиталот на Друштвото треба да изнесува најмалку 2.800 илјади ЕУР, кога средствата на двата фонда со кои управува ќе достигнат вредност од 100.000.000,00 ЕУР. Фондовите ја достигнаа оваа вредност на 1 април 2011, како резултат на што Друштвото издаде дополнителни 1.200 акции, со номинална вредност од 100 ЕУР и го зголеми капиталот над законски пропишаниот минимум.

Ѓ 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.

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.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

5	Приходи од камати на вложувања во депозити		
		2012	2011
	Приходи од камати на долгорочни депозити	13.098	13.018
	Приходи од камати на краткорочни депозити	1.387	426
	Приходи од камати на депозити по видување и депозити со оригинален рок на доспевање до 3 месеци	39	28
		14.524	13.472
6	Приходи од камати од вложувања во хартии од вредност		
		2012	2011
	Приходи од камати на хартии од вредност расположиви за продажба	1.819	1.195
		1.819	1.195
7	Останати приходи		
		2012	2011
	Приходи од ослободени резервирања	88	8
	Приходи од курсни разлики	67	66
	Останати приходи	483	341
		638	415
8	Материјални трошоци		
		2012	2011
	Наемнини	7.992	9.609
	Транспортни трошоци	3.182	2.973
	Одржување и заштита	4.086	2.602
	Потрошена енергија	1.363	1.218
	Потрошени суровини и материјали	480	596
	Отпис на ситен инвентар	50	78
	Останати услуги	657	541
		17.810	17.617
9	Трошоци за вработени		
		2012	2011
	Плати	35.808	35.236
	Придонеси за доброволно пензиско осигурување	1.176	1.139
	Други надоместоци на вработените	5.056	3.331
	Резервирања за користи на вработени	88	44
		42.128	39.750
	Број на вработени на последниот ден од периодот	30	30

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

10 Останати нематеријални расходи	2012	2011
Дневници и патни трошоци за службен пат	1.604	1.393
Ревизорски и консултантски услуги	2.234	2.163
Репрезентација	383	379
Банкарски услуги	244	234
Даноци и членарини	94	91
Курсни разлики	89	63
Надоместоци на членови на УО и НО	167	90
Останати расходи	606	633
	5.421	5.046
11 Данок на непризнаени расходи	2012	2011
Данок на непризнаени расходи	572	377
	572	377
2011		
Даночно непризнати расходи		3.769
Даночна основа		3.769
Пресметан данок по стапка од 10%		377
Данок на непризнаени расходи		377
2012		
Даночно непризнати расходи		5.719
Даночна основа		5.719
Пресметан данок по стапка од 10%		572
Данок на непризнаени расходи		572
12 Парични средства и парични еквиваленти	2012	2011
Депозити со оригинален рок на достасување до 3 месеци	227	37
Жиро сметка	97	97
Парични средства во благајна	15	9
	339	143

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

13 Депозити

	2012	2011
Депозити	186.957	175.586
- Тековни	82.157	40.077
- Нетековни	104.800	135.509

Краткорочните депозити се пласирани во:

- Халк Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматни стапки од 5%, 5,5% и 5,75%.
- Стопанска Банка АД Битола со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 6,1%.
- Охридска Банка АД Охрид со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 6%.

Долгорочните депозити се пласирани во:

- НЛБ Тутунска Банка А.Д. со каматни стапки кои се движат од 5% до 9,5% (2011: од 5,5% до 9,5%) и оригинален рок на доспевање од 2, 3, 4 и 6 години (2011: 2,3 и 6 години).
- Уни Банка А.Д со каматна стапка од 5% (2011:7% и 6,7%), и оригинален рок на доспевање од 2 години (2011: 2 и 3 години)
- Алфа Банка АД со каматна стапка од 6,2% и 6,7% (2011: 7,4% и 8,5%) и оригинален рок на доспевање од 2 години (2011: 2 години)
- ТТК Банка АД со каматна стапка од 6,5% (2011: 7%) и рок на доспевање од 2 години (2011: 2 години)
- Халк Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 3 години и каматна стапка од 6% и 6,50% и
- Охридска Банка АД Охрид со оригинален рок на доспевање од 2 години и каматна стапка од 6,2%

Износот на долгорочни депозити вклучува недоспеана камата од МКД 4.812 илјади (2011: МКД 4.965 илјади).

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31****декември 2012**

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

14 Долгорочни хартии од вредност	2012	2011
Расположливи за продажба:		
Државни обврзници	42.965	20.562
	42.965	20.562

Обврзниците вклучуваат:

- Обврзници за денационализација (04) во износ од МКД 8.746 илјади (2011: МКД 11.651 илјади) со каматна стапка од 2% годишно. Главницата доспева во 10 еднакви годишни рати почнувајќи од 1 јуни 2006 до 1 јуни 2015.
- Обврзници за денационализација (02) во износ од МКД 430 илјади (2011: МКД 855 илјади) со каматна стапка од 2% годишно. Главницата доспева во 10 еднакви годишни рати почнувајќи од 1 јуни 2004 до 1 јуни 2013.
- Обврзници за денационализација (09) во износ од МКД 1.996 илјади (2011: МКД 2.324 илјади) со каматна стапка од 2% годишно. Главницата доспева во 10 еднакви годишни рати почнувајќи од 1 јуни 2011 до 1 јуни 2020.
- Континуирана ДО2011/02-0916дк во износ од МКД 3.001 илјади (2011: МКД 3.001 илјади), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во септември 2016.
- Континуирана ДО2011/04-1216дк во износ од МКД 2.501 илјади (2011: МКД 2.501 илјади), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во декември 2016.
- Континуирана ДО2012/01-0317дк во износ од МКД 4.501 илјади (2011:0), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во март 2017.
- Континуирана ДО2012/02-0617дк во износ од МКД 11.979 илјади (2011: 0), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во јуни 2017.
- Континуирана ДО2012/10-0917дк во износ од МКД 4.001 илјади (2011:0), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во септември 2017.
- Континуирана ДО2012/17-1117дк во износ од МКД 5.003 илјади (2011:0), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во ноември 2017.

Во износот на обврзниците е вклучена и камата од МКД 807 илјади (2011: МКД 230 илјади)

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012**

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

15 Материјални вложувања

Набавната вредност на материјалните вложувања, соодветната амортизација и сегашната вредност на 31 декември 2012 година е прикажана подолу:

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Набавна вредност				
Состојба на 01.01.2012	3.461	5.587	4.250	13.298
Нови набавки	-	522	44	566
Состојба на 31.12.2012	3.461	6.109	4.294	13.864

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Исправка на вредност				
Состојба на 01.01.2012	2.618	4.196	3.020	9.834
Амортизација за годината	335	651	536	1.522
Состојба на 31.12.2012	2.953	4.847	3.556	11.356

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Сметководствена вредност				
Состојба на 01.01.2012	843	1.391	1.230	3.464
Состојба на 31.12.2012	508	1.262	738	2.508

На 31 декември 2012 година Друштвото нема дадено материјални вложувања подзалог (2011: нема).

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012**

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

15 Материјални вложувања (продолжение)

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Набавна вредност				
Состојба на 01.01.2011	2.701	4.875	4.192	11.768
Нови набавки	760	712	58	1.530
Состојба на 31.12.2011	3.461	5.587	4.250	13.298

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Исправка на вредност				
Состојба на 01.01.2011	2.300	3.696	2.482	8.478
Амортизација за годината	318	500	538	1.356
Состојба на 31.12.2011	2.618	4.196	3.020	9.834

	Моторни возила	Компјутери	Мебел и останата опрема	Вкупно
Сметководствена вредност				
Состојба на 01.01.2011	401	1.179	1.711	3.290
Состојба на 31.12.2011	843	1.391	1.230	3.464

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

16 Нематеријални вложувања

Набавна вредност	Софтвер и лиценци
Состојба на 01.01.2012	12.671
Нови набавки	740
Состојба на 31.12.2012	13.411
Амортизација	
Состојба на 01.01.2012	9.407
Амортизација за годината	1.122
Состојба на 31.12.2012	10.529
Сегашна вредност	
На 1 Јануари 2012	3.265
На 31 Декември 2012	2.882
Набавна вредност	
Софтвер и лиценци	
Состојба на 01.01.2011	12.426
Нови набавки	245
Состојба на 31.12.2011	12.671
Амортизација	
Состојба на 01.01.2011	7.438
Амортизација за годината	1.969
Состојба на 31.12.2011	9.407
Сегашна вредност	
На 1 Јануари 2011	4.988
На 31 Декември 2011	3.265

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

17 Останати финансиски средства

	2012	2011
Однапред пресметани приходи (управувачка провизија)	4.950	3.719
Побарување за надоместок од придонеси	3.852	533
	8.802	4.252

18 Останати средства

	2012	2011
Однапред платени трошоци	312	183
Останати средства	45	77
	357	260

19 Останати финансиски обврски

	2012	2011
Обврски спрема добавувачи	908	2.060
Пресметани трошоци	6.238	4.763
Останати обврски	224	98
	7.370	6.921
Тековни	7.370	6.921
Нетековни	-	-

20 Резервирања

	2012	2011
Обврски за резервирања за користи на вработени	1.316	1.314
	1.316	1.314

Друштвото прави Резервирања за користи за вработените: јубилејни награди и отпремнина за пензионирање. Износот на резервирањата за јубилејни награди и отпремнина за пензионирање се утврдува со актуарска пресметка.

Главни актуарски претпоставки вклучени во актуарската пресметка се:

- Дисконтен фактор од 15%
- Број на вработени подобни за правото на корисити и
- Идните зголемувања на платите имајќи го во предвид општиот индекс на зголемување на плати, промоциите и зголемувањата на платите како резултат на зголемување на минатиот труд.

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2012

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

20 Резервирања (продолжение)

	2012	2011
Состојба на 1 Јануари	1.314	1.280
Нови резервации	88	34
Искористени резервации	(86)	-
	1.316	1.314

21 Останати обврски

	2012	2011
Обврски спрема вработени	858	1.050
	858	1.050

22 Основна главнина

На 31 декември 2012 година, основната главнина на Друштвото се состои од 21.200 акции (31 Декември 2011 година: 21.200 обични акции). Номиналната вредност по акција изнесува 100 ЕУР искажана во денарска противвредност по среден курс на Народна Банка на Република Македонија на денот на издавањето на акциите.

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 носи право на еден глас на собранието на акционери.

Акционер	Број на акции	Вредноста на акција во ЕУР	Вредност во ЕУР	Учество во %
Нова Љубљанска Банка д.д	10.812	100	1.081.200	51%
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	10.388	100	1.038.800	49%
ВКУПНО	21.200		2.120.000	

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

23 Акумулирана добивка

	2012	2011
Акумулирана добивка- ограничена за распределба	30.036	33.939
Акумулирана добивка- слободна за распределба	62.858	26.117
	92.894	60.056

Согласно законските барања, капиталот на Друштвото треба да изнесува најмалку 2.800 илјади ЕУР (172.200.000,00 МКД), кога средствата на двата фонда со кои управува Друштвото ќе достигнат 100.000.000,00 ЕУР. Акумулираната добивка, како дел од капиталот има значајно влијае во достигнувањето на овој износ. Друштвото е должно во секое време да го одржува овој износ на главнина, па според тоа акумулираната добивка неможе целосно да се распредели на акционерите.

24 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзани субјекти на Друштвото согласно член 3, став 5 од Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување и член 4, став 12 од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување се: Нова Љубљанска Банка д.д. Љубљана, НЛБ Тутунска Банка АД Скопје, НЛБ Лизинг дооел Скопје, Проспера Плус доо Љубљана и НЛБ Склади доо Љубљана, како и членовите на клучниот менаџерски персонал. Состојбата на вкупните вложувања и вкупниот обем на остварени трансакции со поврзаните субјекти изнесуваат:

НЛБ Тутунска Банка АД Скопје

	2012	2011
Парични средства и парични еквиваленти	323	134
Краткорочни депозити	-	9.500
Долгорочни депозити	118.500	127.500
Приходи од камата	11.595	11.641
Однапред пресметани приходи по основ на камата на долгорочни и краткорочни депозити	4.483	4.525
Негативни курсни разлики	19	20
Позитивни курсни разлики	-	2
Побарувања за доспеани камати	-	9
Банкарски услуги – надомести и провизии	243	231
Наемнини	3.193	522
Трошоци за маркетинг активности	208	-
Обврски спрема добавувачи	130	43
Материјални трошоци	483	71
Пренос на средства за порамнување на трансакција – купување на обврзници	25.515	5.503

НЛБ Лизинг дооел Скопје

	2012	2011
Трошоци за наемнини	4.786	9.015
Обврски спрема добавувачи	-	62
Материјални трошоци	705	720

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

НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ
Белешки кон финансиските извештаи на и за годината што завршува на 31
декември 2012

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

24 Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)

Проспера Плус доо Љубљана

	2012	2011
Префактурирање на трошоци за член на НО	100	-

НЛБ Склади доо Љубљана

	2012	2011
Приходи од продажба на услуги	98	-

Трансакции со клучниот менаџерски персонал

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

	2012	2011
Краткорочни користи за клучниот менаџерски персонал	21.008	20.722
Долгорочни користи за клучниот менаџерски персонал	2.275	639

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

	2012	2011
Надомести за членови на НО (надворешни лица)	167	90

25 Обврски по основ на оперативен лизинг

Обврските по основ на оперативен лизинг произлегуваат од договорите за оперативен лизинг со поврзаната страна НЛБ Тутунска Банка АД Скопје и НЛБ Лизинг дооел Скопје (во 2011 година).

	2012	2011
До една година	4.261	9.537
Од една година до пет години	435	37.019
Над пет години	-	18.030
Вкупно	4,696	64.588

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

26 Настани кои се случиле по денот на билансот

На 23 јануари 2013 година во Службен Весник на РМ број 13 е објавен Законот за изменување и дополнување 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 јуни 2013. Имено согласно Законот за изменување и дополнување на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување од 01 јуни 2013 надоместокот од секој уплатен придонес не може да надмине 3,75%, а висината на месечниот надоместок од вредноста на нето средствата не може да изнесува повеќе од 0,045%.

Висината на надоместокот кој го наплатува Друштвото не може да изнесува повеќе од 3,5% за 2014 година, 3,25% за 2015 година, 3% за 2016 година, 2,75% за 2017 година, 2,5% за 2018 година и 2,25% за 2019 година од секој уплатен придонес.

Висината на месечниот надоместок од вредноста на нето средствата кој го наплатува Друштвото не може да изнесува повеќе од 0,045% за 2014 година, 0,04% за 2015 година, 0,04% за 2016 година, 0,035% за 2017 година и 0,035% за 2018 година.

Согласно Законот за изменување и дополнување на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, започнувајќи од 01 јуни 2013 година, Фондот за пензиско и инвалидско осигурување нема да наплаќа надоместоци од уплатените придонеси во задолжителниот фонд (2012:0.01%).

Влијанието на променетите % на добивката во 2012 би претставувало намалување на приходите за МКД 7.872 илјади.