

ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи

за годината што завршува на 31 декември 2012 година

со Извештај на независниот ревизор

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независниот ревизор	
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 – 23
Прилози кон финансиските извештаи	24 - 35



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 членовите на Отворениот доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус

Извршивме ревизија на придружните финансиски извештаи на Отворениот доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус ("Фондот") кои се состојат од извештајот за нето средствата на Фондот на 31 декември 2012 година и извештајот за работењето, извештајот за промените на нето средствата, финансиски показатели според сметководствени единици и извештајот за бројот на сметководствени единици 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 Фондот е одговорно за изготвување и реална презентација на овие финансиски извештаи во согласност со законската регулатива применлива за пензиските фондови 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 оценките 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 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. 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 Фондот на 31 декември 2012 година, како и неговата финансиска успешност, промените на нето средствата и промените на бројот на сметководствени единици за годината тогаш завршена, во согласност со законската регулатива применлива за пензиските фондови во Република Македонија.

Останати прашања

Финансиските извештаи на Фондот за годината завршена на 31 декември 2011 година беа ревидирани од друг ревизор, чијшто извештај издаден на 26 март 2012 година искажа мнение без резерва за финансиските извештаи.

Скопје, 27 март 2013 година

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР НА РМ
Гордана Никушевска



КПМГ Македонија ДОО
УПРАВИТЕЛ
Гордана Никушевска



ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

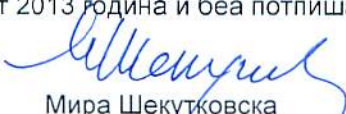
Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

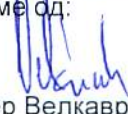
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

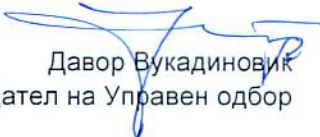
Извештај за нето средствата на ОДПФ НЛБ Пензија Плус

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2012	2011
Парични средства	3	1.264	1.372
Побарувања по основ на вложувања		17	38
Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)	4	109.234	70.251
• Финансиски средства кои се чуваат за тргување		30.012	19.037
• Финансиски средства кои се расположливи за продажба		48.456	19.351
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		30.766	31.863
Вкупни средства (Образец 7)		110.515	71.661
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		-	-
Обврски кон пензиското друштво	5	130	112
Обврски за брокерски и посреднички провизии		-	-
Останати обврски на фондот		5	4
Вкупни обврски		135	116
Нето средства на Фондот		110.380	71.545
Број на издадени сметководствени единици		929.569,075366	639.624,120459
Вредност на сметководствената единица		118,742851	111,854726
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		106.173	69.378
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(3.358)	(301)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		5.345	1.309
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		2.067	758
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	153	401
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		110.380	71.545

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 1 до 35 се одобрени од Управниот Одбор на 22 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

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Извештај за работењето на ОДФ НЛБ Пензија Плус

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2012	2011
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	7	3.711	2.487
Приходи од дивиденди	8	896	296
Реализирани капитални добивки (Образец 8)	9	610	-
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		221	113
Други неспомнати приходи		-	-
Вкупни приходи од вложувања		5.438	2.896
Расходи			
Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	10	1.092	607
Расходи по основ на камати		-	-
Реализирани капитални загуби (Образец 8)	11	8	193
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		287	152
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	33	46
Други расходи		-	-
Вкупни расходи		1.420	998
Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност		4.018	1.898
Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)	13	1.337	(593)
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти (Образец 9)		(10)	4
Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност		1.327	(589)
Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд		5.345	1.309

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Извештај за промените на нето средствата на ОДПФ НЛБ Пензија Плус

	Годината завршена на 31 декември	
	2012	2011
Нето добивка/(загуба) од вложувања	4.018	1.898
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	1.327	(589)
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	(248)	401
Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд	5.097	1.710
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	36.795	38.673
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	-	-
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(3.057)	(267)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-	-
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд	33.738	38.406
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата	38.835	40.116
Нето средства		
На почетокот на периодот	71.545	31.429
На крајот на периодот	110.380	71.545

Број на сметководствени единици

Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	316.147,216023	349.933,093320
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	(26.202,261116)	(2.417,216076)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-	-
Број на сметководствени единици	289.944,954907	347.515,877244

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Финансиски показатели според сметководствени единици за ОДПФ НЛБ Пензија Плус

	Годината завршена на 31 декември	
	2012	2011
Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	71.545	31.429
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	639.624,120459	292.108,243215
Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот	111,854726	107,592926
Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	110.380	71.545
Број на сметководствени единици на крајот на периодот	929.569,075366	639.624,120459
Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот	118,742851	111,854726
Дополнителни показатели и податоци		
Однос помеѓу расходите и просечните нето средства на пензискиот фонд ¹	0,012111	0,013010
Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд	0,043256	0,037796
Стапка на принос на пензискиот фонд	4,83%	4,18%

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	92.888	50.191
---	--------	--------

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Извештај за бројот на сметководствени единици на ОДФ НЛБ Пензија Плус

	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на периодот	639.624,120459	69.077
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	316.147,216023	36.795
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	(26.202,261116)	(3.057)
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	929.569,075366	102.815
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на периодот		111,854726
На крајот на периодот		118,742851

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

(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, 124/2010 и 17/2011).

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 купопродажа на хартии од вредност на домашниот пазар со Илирика Инвешментс АД Скопје, Фершпед Брокер АД Скопје и Комерцијална Банка АД Скопје и АКЈенсен Лтд. Лондон, Ковен енд компани ЛЛЦ, Уни Кредит Банка дд Љубљана и Комерц Банк АД Лондон за странските пазари.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС**Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012***(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***Управа**

Управувачката структура на Друштвото на 31 декември 2012 година е следна:

Надзорен одбор

Аљоша Уршич	Претседател
Јорданка Грујоска	Член
Мојца Осолник Видемшек	Член
Или Марку	Независен член

Управен одбор

Давор Вукадиновиќ	Претседател
Петер Велкаврх	Заменик претседател
Мира Шекутковска	Член

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.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

2. Сметководствени политики

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

2.1 Основи за составување на финансиските извештаи

Сметководството на Фондот се води согласно Законот за 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 2012 година девизниот курс на денарот во однос на странските валути е следниот:

	31 декември 2012	31 декември 2011
USD	61,5000	61,5050
EUR	46,6510	47,5346
CHF	50,9106	50,5964

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 флукуации 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

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

2. Сметководствени политики (продолжение)

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 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.

2. Сметководствени политики (продолжение)

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 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 проспектот на предметната обврзница. Ефективната каматна стапка се искажува со шест децимални места, со заокружување на последната децимала со методот на математичко заокружување.

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

Депризнавање на финансиски инструменти

Фондот престанува да ги признава финансиските инструменти кога повеќе не ги поседува правата содржани во тие инструменти, што вообичаено е случај кога инструментот е продаден, доспеан или на друг начин отуѓен. При депризнавање на финансиските инструменти по пат на продажба, се применува принципот на просечни набавни цени.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

2. Сметководствени политики (продолжение)

При продажба на финансиски инструменти за тргување, нереализираните добивки/загуби кои се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд, се депривираат 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 депривирањето на нереализираните добивки/загуби е исто како кај продажбата.

При депривирање на финансиски инструменти расположливи за продажба (продажба), кумулативните нереализирани добивки/загуби кои претходно се признавале во ревалоризационите резерви се депривираат во пропорционален дел на продажбата и се 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 депривирање 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 должнички хартии од вредност издадени или гарантирани од НБРМ или Република Македонија	80%
Депозити, сертификати за депозит, комерцијални записи, обврзници и хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки во Република Македонија	60%
Обврзници и комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва кои не се банки и обврзници издадени од единиците на локална самоуправа	40%
Акции издадени од домашни акционерски друштва	30%
Документи за удел и акции на инвестициски фондови во Република Македонија	5%
Инвестиции во странство	До 50%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки на државите членки на ЕУ и ОЕЦД	50%
Должнички инструменти издадени од Европската централна банка, Европската инвестициона банка и Светската банка	50%
Должнички хартии од вредност издадени од недржавни, странски компании или банки од државите членки на ЕУ и ОЕЦД	30%
Акции издадени од странски компании или банки со кои се тргува на пазарите во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД	30%
Документи за удел, акции и други инструменти издадени од овластени инвестициони фондови со седиште во држава членка на ЕУ и ОЕЦД	30%

2. Сметководствени политики (продолжение)

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

2.4 Средства на Фондот и стратегија на вложувања (продолжение)

Во Инвестиционата стратегија на ОДПФ НЛБ Пензија плус се утврдени основните принципи и цели на инвестирањето, очекуваниот принос и прифатениот степен на ризичност, дефинирана е целната структура на портфолиото според основните категории на инструменти и според географската алокација како и максимално дозволените отстапувања.

Друштвото ги инвестира средствата на доброволниот пензиски фонд согласно усвоената Инвестициона стратегија на ОДПФ НЛБ Пензија плус и Методологијата 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

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.8. Признавање на приходи (продолжение)

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.

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.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.9. Расходи на Фондот

а) Надоместок за управување со Фондот

Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,10% 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.

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 2012	31 декември 2011
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	632	1.226
Денарска наменска сметка за инвестиции	596	143
Девизна сметка – USD	26	3
Девизна сметка – EUR	1	-
Девизна сметка - CHF	9	-
Вкупно	1.264	1.372

Фондот ги држи денарските и девизните средства на сметките отворени кај банката чувар – Комерцијална банка АД Скопје, Фондот има две наменски денарски сметки: сметка за придонеси и сметка за инвестиции. На сметката за придонеси се остваруваат приливите по основ на наплата на придонесите од членовите на Фондот. По пренесувањето на надоместокот од придонеси на сметката на Друштвото, остатокот на средствата се

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

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 2012	31 декември 2011
Акции издадени од домашни акционерски друштва	15.529	10.383
Вложувања во акции издадени од компании и банки во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД,	4.970	2.110
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на ЕУ и ОЕЦД,	9.513	6.544
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	30.012	19.037
Домашни државни обврзници	-	-
Краткорочни депозити	4.004	8.093
Долгорочни депозити	26.762	23.770
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	30.766	31.863
Домашни државни обврзници	46.966	19.351
Државни записи	1.490	-
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	48.456	19.351
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	109.234	70.251

5. Обврски кон Друштвото

На 31 декември 2012 година Фондот има обврска спрема Друштвото од 130 илјади МКД (2011: 112 илјади МКД) по основ на пресметан надоместок за управување и надоместок од придонеси.

6. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

На 31.12.2012 година ревалоризационата резерва на хартиите од вредност расположливи за продажба изнесува 153 илјади денари (2011:401 илјади МКД).

7. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

	31 декември 2012	31 декември 2011
Камати од вложувања во домашни државни обврзници	1.221	313
Камати од вложување во државни записи	74	-
Камати од краткорочни депозити	256	151

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Камати од долгорочни депозити	1.713	1.491
Камати за наменски сметки во банка чувар	78	90
Вкупно камати	3.342	2.045
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	369	442
Вкупно	3.711	2.487
8. Приходи од дивиденди		
	31 декември 2012	31 декември 2011
Приходи од дивиденди – обични акции од домашни издавачи	610	148
Приходи од дивиденди – обични акции и фондови од странски издавачи	286	148
Вкупно	896	296
9. Реализирани капитални добивки		
	31 декември 2012	31 декември 2011
Реализирани капитални добивки – портфолио за тргување	375	-
Реализирани капитални добивки – портфолио расположливо за продажба	235	-
Вкупно	610	-
10. Надоместоци за друштвото за управување со пензиски фондови		
	31 декември 2012	31 декември 2011
Надоместоци за друштвото за управување со пензиски фондови	1.092	607
Вкупно	1.092	607
11. Реализирани капитални загуби		
	31 декември 2012	31 декември 2011
Реализирани капитални загуби – портфолио за тргување	8	193
Реализирани капитални загуби – портфолио расположливо за продажба	-	-
Вкупно	8	193
12. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци		
	31 декември 2012	31 декември 2011
Брокерски провизии и провизии на банки посредници	15	19

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	18	27
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	33	46

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 0,10% од вкупниот промет. Провизија за банката посредник преку која Фондот купува државни записи и државни обврзници на примарните аукции на Министерството за финансии до 20.03.2012 година изнесуваше 0,05% од номиналната вредност, на 21.03.2012 година потпишан е нов договор за посредување при купување на државни хартии од вредност со кој провизијата на банката посредник преку која Фондот купува државни хартии од вредност изнесува 0,04%, со максимален износ на провизија од 35.000,00 МКД.

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.

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

	31 декември 2012	31 декември 2011
Нереализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност	23.447	14.131
Нереализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност	(22.110)	(14.724)
Вкупно	1.337	(593)

14. Трансакции со поврзани страни

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

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

15. Управување со ризиците

Функционирањето на Фондот е изложено на различни видови финансиски и нефинансиски ризици, со различна веројатност на настанување и различно потенцијално влијание врз работењето на Фондот и неговите резултати. Од таа причина Друштвото континуирано врши идентификување, анализа, евалуација, следење и мерење на ризиците, во функција на нивно управување во рамките на дефинираното прифатливо ниво на преземен ризик изразено преку прифатените лимити на изложеност кон одделни ризици, во согласност со законските одредби, интерните акти и добрите практики. Друштвото воспоставува и применува процеси на постојано следење на промените релевантни за соодветната изложеност кон потенцијалните извори на ризици, обезбедувајќи динамички пристап кон управувањето со ризиците. Целта на Друштвото е да постигне оптимален сооднос помеѓу

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

превземениот ризик и соодветниот принос и да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти за финансискиот резултат на Фондот.

Политиките за управување со ризик се дизајнирани на начин да ги идентификуваат и анализираат релевантните ризици, да дефинираат соодветни лимити на изложеност кон одделни видови на ризици и систем на континуирани и навремени контроли со цел навремено постапување во случај на приближување кон лимитите или нивно надминување. Друштвото обезбедува усогласеност на работењето со законските одредби и интерните акти, и во функција на приспособување кон внатрешните и надворешните промени како и унапредување на процесите на управување со ризиците, заради заштита на интересите на членовите, врши ревидирање на политиките за управување со ризиците.

а) Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик се дефинира како ризик од неможност Фондот навремено и во целост да ги исполни доспеаните обврски. 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, обврски за исплати спрема членовите, обврски спрема Друштвото како и обврски спрема други пензиски фондови по основ на трансфер на членови.

Со цел одржување на оптимално ниво на парични средства за подмирување на ликвидносните потреби, а имајќи ги предвид опортунитетните трошоци кои произлегуваат од одржување на високо ниво на парични средства, ликвидносниот ризик се следи и управува дневно преку соодветни планови за следење на доспевањата на депозитите, должничките хартии од вредност и нивните купони, како и планираните приливи и одливи поврзани со процесот на инвестирање и со процесот на подмирување на обврските.

Дополнително, со цел оптимално усогласување на паричните приливи и одливи, проценување на ризикот од остварување на сценарија кои би довеле до значителни парични одливи и утврдување на начини на подмирување на потенцијалните одливи со минимален негативен ефект врз приносот, на месечно и квартално ниво се изготвуваат подетални анализи и проекции.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

15. Управување со ризиците (продолжение)

б) Ликвидносен ризик

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	1.264.322	-	-	-	1.264.322
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	30.012.315	-	-	-	30.012.315
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	48.455.648	-	-	-	48.455.648
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	4.295.265	8.992.533	17.478.564	-	30.766.362
5) Останати средства на пензискиот фонд	16.812	-	-	-	16.812
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	84.044.361	8.992.533	17.478.564	-	110.515.458
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	135.776	-	-	-	135.776
9) Вкупно обврски (7+8)	135.776	-	-	-	135.776
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)	83.908.585	8.992.533	17.478.564	-	110.379.682
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	83.908.585	92.901.118	110.379.682	110.379.682	-

15. 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 Фондот би го изложило на финансиски загуби.

Во услови на законски пропишани високи критериуми за издавачите на одредени инструменти, релативно висока изложеност кон домашни државни должнички инструменти и изразен прудентен пристап во изборот и управувањето со странски должнички инструменти, кредитниот ризик во најголем дел се однесува на општиот ризик на Република Македонија како и на ризикот кој произлегува од депозитите во домашни банки.

Во функција на следење на кредитниот ризик, во континуитет се следи кредитната способност и општата финансиска состојба на сите издавачи на должничките

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

15. Управување со ризиците (продолжение)

б) Кредитен ризик (продолжение)

инструменти во портфолиото на Фондот, како и на банките во кои Фондот има вложени депозити.

На 31 декември 2012 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување (депозити во банки), додека кај финансиските инструменти кои се чуваат за тргување и кај финансиските инструменти кои се расположливи за продажба, превреднувањето до објективна вредност се врши на дневна основа и се рефлектира во Извештајот за работење на пензискиот фонд и Извештајот за нето средствата 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, квартално, се следат финансиските извештаи, извештаите за нивото на сопствените средства и адекватноста на капиталот, и општо 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 2012 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 од различни извори, со различна веројатност на настанување и различен потенцијален ефект врз работењето и резултатите на Фондот. Пазарните ризици на хартиите од вредност произлегуваат од можноста за неочекувани и неповолни промени на пазарните цени на хартиите од вредност, каматните стапки како и девизните курсеви кои се изложени на генералните и специфични движења на пазарот а кои можат да негативно да влијаат врз финансискиот резултат на Фондот. Друштвото во континуитет ги проценува пазарните ризици, врши мерење на вредноста изложена на ризик (ВАР) и максималните загуби кои можат да се очекуваат во одреден временски период и со одредена веројатност, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Со временски распоред утврден со интерните акти и во случај на утврдени значителни тековни или очекувани промени во пазарното или регулаторното опкружување, Друштвото спроведува тестирање со утврдени ризични сценарија со што се утврдува влијанието на остварување на одредени претпоставки врз финансискиот резултат на Фондот. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот којшто може да се прифати и којшто редовно се следи.

в1) Каматен ризик

Каматниот ризик е поврзан со инструментите во кои се инвестирани средства на Фондот, а кои се со променливи или прилагодливи каматни стапки. Каматниот ризик се следи преку следење на дурацијата, општите трендови на промените на каматните стапки и активности насочени кон управување со каматниот ризик во согласност со можностите и условите на пазарот. Сите должнички хартии од вредност во кои се инвестирани средствата на Фондот се со фиксни каматни стапки, а поголемиот дел од депозитите (69,29%) се со варијабилни каматни стапки. Фондот нема обврски врз основа на заеми и кредити.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

15. Управување со ризиците (продолжение)

в) Пазарен ризик (продолжение)

в1) Каматен ризик (продолжение)

Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во МКД						Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	1.264.322	-	-	-	-	-	1.264.322
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	30.012.315	-	30.012.315
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	48.455.648	48.455.648
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	25.659	8.492.533	12.800.000	-	-	9.448.170	30.766.362
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	16.812	-	16.812
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.289.981	8.492.533	12.800.000	-	30.029.127	57.903.818	110.515.458
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	135.776	-	135.776
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	135.776	-	135.776
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	1.289.981	8.492.533	12.800.000	-	29.893.351	57.903.818	110.379.682

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

15. Управување со ризиците (продолжение)

в) Пазарен ризик (продолжение)

в1) Каматен ризик (продолжение)

Обелодонување 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	2,25	0,10	0,10	0,10	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	5,42	5,60	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	6,45	-	-	-	-
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 и постигнување и одржување на проценета оптимална валутна диверзификација на вложувањата деноминирани во странска валута. Фондот има обврски деноминирани во друга валута, по основ на вложувања во финансиски инструменти, брокерски провизии и данок на дивиденди.

Обелодонувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	1.228.061	1.184	26.142	-	8.935	1.264.322
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	15.528.885	2.530.082	11.602.371	-	350.978	30.012.315
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	17.669.134	30.786.514	-	-	-	48.455.648
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	30.766.362	-	-	-	-	30.766.362
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	16.812	-	-	16.812
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	65.192.442	33.317.780	11.645.324	-	359.913	110.515.458
Обврски	130.733	-	5.043	-	-	135.776

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

15. 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 се управува со секторската, географската и валутната диверзифицираност на портфолио, со цел постигнување на оптимална диверзификација од аспект на оптимизирање на нивото на превземен ризик на ниво на вкупно портфолио, почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата и оправданоста на активностите во поглед на трошоците.

г) Оперативни ризици

Екстерните оперативни ризици се управуваат до степен до кој управувањето е возможно од страна на Друштвото, преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Агенцијата, банката чувар, избраните брокерски куќи и банките.

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем. Друштвото има висока контрола на оперативниот ризик и истиот го управува согласно донесената Политиката 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 2012

(сите износи се во илјади 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 2012

(сите износи се во илјади 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)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Обични акции							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	864	3.933	3.398.130	4.152	3.587.060	0,06%	3,25%
МКФЕРS101018-ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	16	40.525	648.400	41.000	656.000	0,09%	0,59%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	6.366	467	2.970.240	381	2.424.746	0,21%	2,19%
МКМТУR101018 - АД МАКЕДОНИЈА ТУРИСТ	1.216	2.632	3.200.855	3.061	3.722.079	0,27%	3,37%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД ОХРИД	600	1.329	797.400	1.000	600.000	0,14%	0,54%
МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ	45	36.256	1.631.500	42.000	1.890.000	0,17%	1,71%
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП	210	5.000	1.050.000	3.000	630.000	0,27%	0,57%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД КАВАДАРЦИ	1.346	1.482	1.995.050	1.500	2.019.000	0,50%	1,83%
Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-
Акции во затворени инвестициони фондови	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	-	-	15.691.575	-	15.528.885	-	14,05%

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Прилог 1 - Образец 6 Извештај за структурата на инвестициите на ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС(продолжение)

(1) Акции (продолжение)

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Обични акции							
CH0012005267 - NOVARTIS AG	120	2.717	326.043	2.925	350.978	0,00%	0,32%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	120	3.183	382.020	4.485	538.223	0,00%	0,49%
DE0007236101 - SIEMENS AG	130	4.584	595.975	5.055	657.189	0,00%	0,60%
DE0007664005 - VOLKSWAGEN AG	55	6.375	350.625	10.009	550.502	0,00%	0,50%
FR0000120578 - SANOFI	130	4.163	541.209	4.390	570.763	0,00%	0,52%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - US0028241000 -	25	7.586	189.662	8.536	213.405	0,00%	0,19%
ABBOTT LABORATORIES - US1912161007 - THE COCA COLA CO	70	3.036	212.540	3.056	213.895	0,00%	0,19%
US38259P5089 - GOOGLE INC	300	1.736	520.812	1.691	507.329	0,01%	0,46%
US38259P5089 - GOOGLE INC	10	27.608	276.075	33.093	330.928	0,00%	0,30%
US4062161017 - HALLIBURTON CO - US7739031091 -	300	1.565	469.426	1.618	485.497	0,00%	0,44%
ROCKWELL AUTOMATION INC -	100	3.698	369.805	3.918	391.822	0,00%	0,35%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO -	100	1.599	159.946	1.595	159.453	0,00%	0,14%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

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

(1) Акции (продолжение)

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-
Акции во затворени инвестициони фондови	-	-	-	-	-	-	-
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	-	-	4.394.138	-	4.969.984	-	4,50%
Вкупно вложувања во акции	-	-	20.085.713	-	20.498.869	-	18,55%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

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					
МКМИНФ20G218 - DO2011/01-0916 29.09.2016 - МКД	2.000.000	1.915.375	2.029.388	0,39%	1,84%
МКМИНФ20G234 - DO2011/03A-1216 19.12.2016 - MKD	9.000.000	8.695.631	9.020.114	0,72%	8,16%
МКМИНФ20G275 - DO2012/03-0715 05.07.2015 - MKD	5.000.000	5.005.965	5.129.943	0,81%	4,64%
МКМИНФ200D27 - РМДЕН02 - 31.05.2013 – ЕУР	962	56.552	58.760	0,03%	0,05%
МКМИНФ200D35 - РМДЕН03 - 31.05.2014 – ЕУР	2.825	163.890	168.866	0,03%	0,15%
МКМИНФ200D43 - РМДЕН04 - 31.05.2015 – ЕУР	40.454	2.293.063	2.392.669	0,23%	2,17%
МКМИНФ200D50 - RMDEN05 31.05.2016 00.00.00 - EUR	27.899	1.619.264	1.615.803	0,21%	1,46%
МКМИНФ200D68 - РМДЕН06 - 31.05.2017 – ЕУР	39.201	2.187.666	2.246.246	0,44%	2,03%
МКМИНФ200D76 - РМДЕН07 31.05.2018 00.00.00 - EUR	3.107	175.853	175.168	0,02%	0,16%
МКМИНФ200D84 - РМДЕН08 - 31.05.2019 – ЕУР	2.774	147.843	155.566	0,02%	0,14%
МКМИНФ200D92 - РМДЕН09 - 31.05.2020 – ЕУР	121.703	6.680.299	6.674.354	0,51%	6,04%
МФМИНФ20G259 - DO2012/01-0317 26.03.2017 - EUR	32.521	2.000.800	2.084.567	0,79%	1,89%
МКМИНФ 20G226 - DO2011/02-0916 29.09.2016 - ЕУР	32.517	1.918.370	2.028.201	0,55%	1,84%
МКМИНФ20G267 - DO2012/02-0617 25.06.2017 - EUR	48.686	3.001.200	3.079.434	0,26%	2,79%
МКМИНФ20G382 - DO2012/13-1017 04.10.2017 - EUR	97.549	6.002.400	6.079.472	4,76%	5,50%
МКМИНФ20G408 - DO2012/15-1117 01.11.2017 00.00.00 - EUR	16.260	1.000.400	1.009.203	0,32%	0,91%
МКМИНФ2CG424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 - EUR	48.785	3.001.200	3.018.204	0,59%	2,73%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија:	-	45.865.771	46.965.958	-	42,50%
Вкупно инвестиции во обврзници	-	45.865.771	46.965.958	-	42,50%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)
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
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија					
MKMINFDZC515 - DZ2012/51-91 06.03.2013 00:00:00 - MKD	1.500.000	1.485.585	1.489.689	0,08%	1,35%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија					
		1.485.585	1.489.689		1,35%
Удели во отворени инвестициони фондови					
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN INDEX (ETF)	1.300	1.560.958	1.831.518	0,01%	1,66%
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY INDEX FUND (ETF)	1.810	1.663.582	2.087.315	0,00%	1,89%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND -	200	1.093.825	1.128.861	0,00%	1,02%
US4642872919 - ISHARES S&P GLOBAL TECHNOLOGY SECT,	502	1.456.502	1.576.320	0,01%	1,42%
US4642878387 - ISHARES DOW JONES US BASIC MATERIALS SECTOR INDEX FUND -	120	384.578	388.006	0,00%	0,35%
US4642885135 - ISHARES IBOXX \$ HIGH YID CORP BOND	400	1.699.275	1.741.948	0,00%	1,58%
US78464A4177 - SPDR BARCLAYS CAPITAL HIGH YIELD BOND (ETF)	400	731.082	759.478	0,00%	0,69%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство					
	-	8.589.802	9.513.446	-	8,61%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови					
	-	10.075.387	11.003.135	-	9,96%

(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	4.000.000	4.004.000	3,62%
Долгорочни депозити	26.200.000	26.762.362	24,22%
Останати пласмани	-	-	-
Вкупно пласмани и депозити	30.200.000	30.766.362	27,84%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Прилог 2 - Образец 7

Структура на инвестициите на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС по видови на финансиски средства на ден 31.12.2012 година

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	20.498.869	18,55%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	46.965.958	42,50%
Краткорочни хартии од вредност	1.489.689	1,35%
Акции и удели во инвестициони фондови	9.513.446	8,61%
Парични средства	1.264.322	1,14%
Пласмани и депозити	30.766.362	27,84%
Останати средства	16.812	0,01%
Вкупно средства	110.515.458	100,00%

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Прилог 3 - Образец 8

Извештај за реализирани добивки и загуби на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2012 до 31.12.2012 година

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
Обични акции издадени од странски компании и банки					
03.02.2012	US3755581036 - GILD	200	396.032	509.155	113.123
07.08.2012	US3755581036 - GILD	250	523.394	710.415	187.021
11.09.2012	US4581401001 - INTC	280	322.760	315.303	(7.457)
16.05.2012	US9311421039 - WMT	54	153.396	154.467	1.071
	Обични акции издадени од странски компании и банки	784	1.395.582	1.689.340	293.758
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија					
02.02.2012	XS0238022445 - MACEDO4	100	5.814.786	5.945.624	130.837
23.05.2012	XS0238022445 - MACEDO4	100	5.961.604	6.056.002	94.398
24.09.2012	XS0238022445 - MACEDO4	100	6.063.055	6.073.448	10.393
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	300	17.839.446	18.075.074	235.628
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија					
22.06.2012	MKMINFDZC176 - DZ2012/17-98	400	3.979.022	3.978.680	(342)
	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија	400	3.979.022	3.978.680	(342)
Удели во странски отворени инвестициони фондови					
11.07.2012	US4642872265 - AGG	200	1.048.138	1.122.023	73.885
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	200	1.048.138	1.122.023	73.885
ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ					602.929

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

(сите износи се во илјади 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 01.01.2012 до 31.12.2012 година

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалори- зација на хартиите од вредност располож- ливи за продажба	Нереализи- рана 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	15.691.575	15.528.885	-	(162.690)	-	-	-
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	3.398.130	3.587.060	-	188.931	-	-	-
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	648.400	656.000	-	7.600	-	-	-
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	2.970.240	2.424.746	-	(545.495)	-	-	-
МКMTUR101018 - АД МАКЕДОНИЈА ТУРИСТ	3.200.855	3.722.079	-	521.224	-	-	-
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД ОХРИД	797.400	600.000	-	(197.400)	-	-	-
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ	1.631.500	1.890.000	-	258.500	-	-	-
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП	1.050.000	630.000	-	(420.000)	-	-	-
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД КАВАДАРЦИ	1.995.050	2.019.000	-	23.950	-	-	-

ОДФФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

**Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОДФФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2012 до 31.12.2012 година (продолжение)**

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалори- зација на хартитите од вредност располож- ливи за продажба	Нереализи- рана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
Обични акции издадени од странски компани и банки	4.394.138	4.969.984	-	575.846	-	-	-
CH0012005267 - NOVARTIS AG	326.043	350.978	-	24.934	-	-	-
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	382.020	538.223	-	156.203	-	-	-
DE0007236101 - SIEMENS AG	595.975	657.189	-	61.214	-	-	-
DE0007664005 - VOLKSWAGEN AG	350.625	550.502	-	199.877	-	-	-
FR0000120578 - SANOFI -	541.209	570.763	-	29.554	-	-	-
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA -	189.662	213.405	-	23.743	-	-	-
US0028241000 - ABBOTT LABORATORIES -	212.540	213.895	-	1.355	-	-	-
US1912161007 - THE COCA COLA CO	520.812	507.329	-	(13.482)	-	-	-
US38259P5089 - GOOGLE INC -	276.075	330.928	-	54.853	-	-	-
US4062161017 - HALLIBURTON CO -	469.426	485.497	-	16.071	-	-	-
US7739031091 - ROCKWELL AUTOMATION INC -	369.805	391.822	-	22.017	-	-	-
US9497461015 - WELLS FARGO & CO -	159.946	159.453	-	(493)	-	-	-

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2012 до 31.12.2012 година (продолжение)

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалори- зација на хартините од вредност располож- ливи за продажба	Нереализи- рана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштету- вање
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	45.865.771	46.965.958	(377.107)	-	(4.795)	1.482.089	-
МКМИНФ20G218 - DO2011/01-0916 29.09.2016 - МКД	1.915.375	2.029.388	-	-	-	114.013	-
МКМИНФ20G234 - DO2011/03A-1216 19.12.2016 - MKD	8.695.631	9.020.114	-	-	-	324.482	-
МКМИНФ20G275 - DO2012/03-0715 05.07.2015 - MKD	5.005.965	5.129.943	-	-	-	123.977	-
МКМИНФ200Д27 - РМДЕН02 - 31.05.2013 - ЕУР	56.552	58.760	(1.531)	-	39	3.700	-
МКМИНФ200Д35 - РМДЕН03 - 31.05.2014 - ЕУР	163.890	168.866	(5.872)	-	61	10.787	-
МКМИНФ200Д43 - РМДЕН04 - 31.05.2015 - ЕУР	2.293.063	2.392.669	(55.921)	-	823	154.704	-
МКМИНФ200D50 - RMDEN05 31.05.2016 - EUR	1.619.264	1.615.803	(14.168)	-	(96)	10.802	-
МКМИНФ200Д68 - РМДЕН06 - 31.05.2017 - ЕУР	2.187.666	2.246.246	(74.146)	-	397	132.328	-
МКМИНФ200D76 - РМДЕН07 31.05.2018 - EUR	175.853	175.168	(1.343)	-	(7)	666	-
МКМИНФ200Д84 - РМДЕН08 - 31.05.2019 - ЕУР	147.843	155.566	(1.462)	-	15	9.171	-
МКМИНФ200Д92 - РМДЕН09 - 31.05.2020 - ЕУР	6.680.299	6.674.354	(222.664)	-	479	216.240	-
МФМИНФ20G259 - DO2012/01-0317 26.03.2017 - EUR	2.000.800	2.084.567	-	-	10	83.757	-
МКМИНФ20G226 - DO2011/02-0916 29.09.2016 - EUR	1.918.370	2.028.201	-	-	(218)	110.050	-
МКМИНФ20G267 - DO2012/02-0617 25.06.2017 - EUR	3.001.200	3.079.434	-	-	(5.808)	84.043	-
МКМИНФ20G382 - DO2012/13-1017 04.10.2017 - EUR	6.002.400	6.079.472	-	-	(732)	77.804	-
МКМИНФ20G408 - DO2012/15-1117 01.11.2017 - EUR	1.000.400	1.009.203	-	-	(21)	8.824	-

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Прилози кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012

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

Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2012 до 31.12.2012 година (продолжение)

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалори- зација на хартите од вредност располож- ливи за продажба	Нереализи- рана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштету- вање
MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 - EUR	3.001.200	3.018.204			263	16.741	-
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија	1.485.585	1.489.689				4.104	
MKMINFDZC515 - DZ2012/51-91 06.03.2013 - MKD	1.485.585	1.489.689				4.104	
Удели во странски отворени инвестициони фондови	8.589.802	9.513.446	-	923.644	-	-	-
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN INDEX (ETF)	1.560.958	1.831.518	-	270.560	-	-	-
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY INDEX FUND (ETF)	1.663.582	2.087.315	-	423.733	-	-	-
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND -	1.093.825	1.128.861	-	35.036	-	-	-
US4642872919 - ISHARES S&P GLOBAL TECHNOLOGY SECT. US4642878387 -	1.456.502	1.576.320	-	119.818	-	-	-
ISHARES DOW JONES US BASIC MATERIALS SECTOR INDEX FUND	384.578	388.006	-	3.428	-	-	-
US4642885135 - ISHARES IBOXX \$ HIGH YID CORP BOND	1.699.275	1.741.948	-	42.673	-	-	-
US78464A4177 - SPDR BARCLAYS CAPITAL HIGH YIELD BOND (ETF)	731.082	759.478	-	28.396	-	-	-
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	76.026.871	78.467.962	(377.107)	1.336.800	(4.795)	1.486.193	-

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

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 хартите 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.