

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**

**Финансиски извештаи за годината  
што завршува на 31 декември 2013**

**Со Извештај на независниот ревизор**

## **Содржина**

	<b>Страна</b>
Извештај на независниот ревизорот	1
Извештај за сеопфатна добивка	3
Извештај за финансиската состојба	4
Извештај за промени во главнината	5
Извештај за паричните текови	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 - 36

## **ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР**

### **До акционерите на НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје (“Друштвото”), кои што ги сочинуваат извештајот за финансиска состојба на Друштвото на 31 декември 2013 година и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промените на капиталот, извештајот на паричните текови за годината која што завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

### **Одговорност на раководството за финансиските извештаи**

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и македонската сметководствена регулатива, и интерна контрола којашто раководството смета дека е релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка.

### **Одговорност на ревизорот**

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

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази коишто ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.



## Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи на НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје за годината која завршува на 31 декември 2013 година, се подготвени, во сите материјални аспекти, во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и македонската сметководствена регулатива.

## Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството, исто така, е одговорно за подготовка на годишниот извештај во согласност со член 384 и подготовка на годишната сметка во согласност со член 476 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај и годишната сметка се конзистентни со финансиските извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2013 година. Нашите постапки во врска со годишниот извештај и годишната сметка се извршени во согласност со МСС 720 и се однесуваат само на оценка дали историските финансиски информации во годишниот извештај и годишната сметка се конзистентни со финансиските извештаи на Друштвото.

Годишниот извештај и годишната сметка се конзистентни, во сите материјални аспекти, со ревидираните финансиски извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2013 година.

## Останати прашања

Финансиските извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2012 година, беа ревидирани од страна на друг ревизор, чијшто извештај издаден на 5 март 2013 година искажа мислење без резерва за финансиските извештаи.

Ернст и Јанг Овластени Ревизори ДОО Скопје

  
Владимир Соколовски  
Овластено лице со полномошно



  
Јасна Дуковска - Јегени  
Овластен ревизор

Скопје, 06 март 2014 година

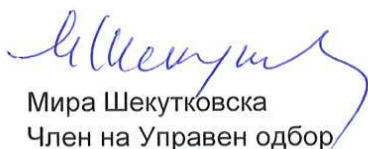
**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2013***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)***Извештај за сеопфатна добивка**

Белешка	За годината што завршува на 31 декември		
	2013	2012	
<b>Приходи од управување со фондови</b>	<b>139.161</b>	<b>125.464</b>	
Приходи од надоместок од придонеси	75.247	72.374	
Приходи од надоместок од управување	63.914	53.088	
Приходи од надоместок за премин	-	2	
<b>Расходи од управување со фондови</b>	<b>(38.212)</b>	<b>(36.642)</b>	
Расходи за МАПАС	(15.592)	(14.501)	
Расходи за чувар на имот	(9.087)	(7.128)	
Расходи за ПИОМ	(856)	(1.773)	
Трошоци за трансакции	(1.037)	(1.003)	
Трошоци за маркетинг	(7.349)	(5.234)	
Трошоци за агенти	(4.206)	(6.935)	
Останати трошоци од управување со фондови	(85)	(68)	
<b>Добивка од управување со фондови</b>	<b>100.949</b>	<b>88.822</b>	
Приходи од камати на вложувања во депозити	5	15.063	14.524
Приходи од камати на вложувања во хартии од вредност	6	3.122	1.819
Останати приходи	7	2.567	638
Материјални трошоци	8	(15.477)	(17.810)
Трошоци за вработени	9	(41.109)	(43.937)
Амортизација		(2.482)	(2.644)
Останати нематеријални расходи	10	(4.623)	(3.613)
<b>Бруто добивка</b>		<b>58.010</b>	<b>37.799</b>
Данок на непризнаени расходи	11	(394)	(572)
<b>Нето добивка за годината</b>		<b>57.616</b>	<b>37.227</b>
Нето (загуба)/добивка од повторно вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба		55	(486)
<b>Друга нето сеопфатна добивка</b>		<b>55</b>	<b>(486)</b>
<b>ВКУПНА НЕТО СЕОПФАТНА ДОБИВКА</b>		<b>57.671</b>	<b>36.741</b>
<b>Извештај за финансиската состојба</b>			

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ****Финансиски извештаи на и за годината што завршува на 31 декември 2013***(сите износи се во илјади Денари, освен ако не е поинаку наведено)*

	Белешка	На 31 декември	
		2013	2012
<b>СРЕДСТВА</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	12	788	339
Депозити	13	198.757	186.957
Долгорочни хартии од вредност	14	91.881	42.965
Останати финансиски средства	17	6.421	8.802
Останати средства	18	748	357
Побарувања за данок на непризнаени расходи		121	-
Материјални вложувања	15	2.232	2.508
Нематеријални вложувања	16	4.269	2.882
		<hr/>	<hr/>
<b>Вкупни средства</b>		<b>305.217</b>	<b>244.810</b>
<b>ОБВРСКИ</b>			
Останати финансиски обврски	19	9.918	7.370
Резервирања	20	608	1.316
Останати обврски	21	1.962	858
Обврски за данок на непризнаени расходи		-	208
		<hr/>	<hr/>
<b>Вкупно обврски</b>		<b>12.488</b>	<b>9.752</b>
<b>АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ</b>			
Основна главнина		130.001	130.001
Ревалоризациони резерви		332	277
Законски резерви		13.747	11.886
Акумулирана добивка	23	148.649	92.894
		<hr/>	<hr/>
<b>Вкупно капитал</b>		<b>292.729</b>	<b>235.058</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ</b>		<b>305.217</b>	<b>244.810</b>
		<hr/>	<hr/>

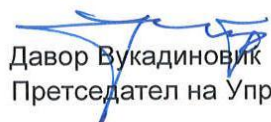
Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 36 се одобрени од Управниот Одбор на 27.02.2014 година и беа потпишани во нивно име од:



Мира Шекутовска  
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 2013**

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

**Извештај за промени во главнината**

	<b>Акционе- рски капитал</b>	<b>Ревалори- зациона резерва</b>	<b>Законска резерва</b>	<b>Акумули- рана Загуба/ Добивка</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Состојба на 1 јануари 2012</b>	<b>130.001</b>	<b>763</b>	<b>7.497</b>	<b>60.056</b>	<b>198.317</b>
Нето добивка за годината	-	-	-	37.227	37.227
Нето добивки од вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба	-	(486)	-	-	(486)
<b>Вкупна нето сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>(486)</b>	<b>-</b>	<b>37.227</b>	<b>36.741</b>
Законска резерва	-	-	4.389	(4.389)	-
Уплатен акционерски капитал	-	-	-	-	-
<b>Состојба на 31 декември 2012</b>	<b>130.001</b>	<b>277</b>	<b>11.886</b>	<b>92.894</b>	<b>235.058</b>
Нето добивка за годината	-	-	-	57.616	57.616
Нето загуби од вреднување на хартии од вредност расположиви за продажба	-	55	-	-	55
<b>Вкупна нето сеопфатна добивка</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>57.616</b>	<b>57.671</b>
Законска резерва	-	-	1.861	(1.861)	-
<b>Состојба на 31 декември 2013</b>	<b>130.001</b>	<b>332</b>	<b>13.747</b>	<b>148.649</b>	<b>292.729</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

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

**Извештај за паричните текови**

	Белешка	2013	2012
<b>Паричен тек од основната дејност</b>			
Нето добивка за годината		57.616	37.227
<i>Коригирана за:</i>			
Амортизација на материјални и нематеријални вложувања		2.482	2.645
Расходувани материјални средства		6	
Приходи од камата	5, 6	(18.185)	(16.343)
Данок на непризнаени расходи	11	394	572
		42.313	24.101
Промени во останати финансиски средства		2.381	(4.550)
Промени во останати средства		(391)	(97)
Промени во останати финансиски обврски		708	449
Промени во резервирања		(707)	2
Промени во останати обврски		1.104	(192)
		45.408	19.713
Наплатени камати		17.450	15.367
Платен данок на непризнаени расходи		(724)	(294)
<b>Нето паричен тек од основната дејност</b>		<b>62.134</b>	<b>34.786</b>
<b>Паричен тек од инвестиционата дејност</b>			
Набавка на материјални вложувања		(1.177)	(566)
Набавка на нематеријални вложувања		(609)	(740)
Пласмани во депозити		(89.500)	(50.600)
Доспеани и вратени депозити од банки		77.300	39.000
Приливи од хартии од вредност расположливи за продажба		3.801	3.872
Купени хартии од вредност расположливи за продажба		(51.500)	(25.556)
<b>Нето паричен тек од инвестиционата дејност</b>		<b>(61.685)</b>	<b>(34.590)</b>
<b>Парични текови од финансиска активност</b>			
Приливи од емисија на акции		-	-
<b>Парични текови од финансиска активност</b>		-	-
<b>Нето зголемување/(намалување) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>449</b>	<b>196</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на почетокот на периодот</b>		<b>339</b>	<b>143</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на крајот на периодот</b>	12	<b>788</b>	<b>339</b>



**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

---

(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:

Мајка Тереза бр.1  
1000 Скопје  
Република Македонија

Вработени

На 31 декември 2013 година Друштвото има 29 вработени (31 декември 2012: 30 вработени).

**Управен одбор**

Давор Вукадиновиќ – Претседател  
Петер Велкаврх – Заменик претседател  
Мира Шекутковска – Член

**Надзорен одбор**

Аљоша Уршич – Претседател  
Мојца Осолник Видемшек – Член  
Јорданка Грујоска – Член  
Ќенан Идризи – Член (од 27 Септември 2013)  
Или Марку – Член (заклучно со 10 Септември 2013)

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

(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....187/2013), 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, 164/2010 и 107/2011).

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.

Финансиските извештаи се изготвени според методот на историска набавна вредност, освен за хартиите од вредност расположливи за продажба и финансиските средства кои се мерени по објективна вредност. Финансиските извештаи се прикажани во македонски денари и сите вредности се заокружени на најблиската илјада (МКД 000), освен кога е поинаку наведено.

**Нови стандарди и толкувања**

Немаше нови стандарди и толкувања објавени во Република Македонија применливи за 2013 година.

**А Трансакции со странска валута**

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

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

Девизните средства со кои што работи Друштвото се претежно евра (ЕУР). Официјалните курсеви важечки на 31 декември 2013 и 2012 година беа како што следи:

Девизен курс:	31 декември 2013 МКД	31 декември 2012 МКД
ЕУР	61.5113	61.5000

**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 2013**

---

(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**

Приходот од управување со фондовите се признава кога е веројатно дека Друштвото ќе има прилив на идни економиски користи и истите може веродостојно да се измерат.

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*, заклучно со 31 мај 2013 година изнесуваше 4%, а од 01 јуни 2013 година: 3,75% (2012: 4%).

Надоместокот од придонеси, уплатени на индивидуална сметка во *доброволниот пензиски фонд* изнесува 3,8% (2012: 3,8%). 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, заклучно со 31 мај 2013 година изнесуваше 0,05%, а од 01 јуни 2013 година: 0,045% (2012: 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 (2012: 0,10%).

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

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 ќе стапат на сила почнувајќи од 2014 година, па натаму. Имено согласно Законот за изменување и дополнување на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, 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.

Влијанието на променетите % на добивката во 2013 би претставувало намалување на приходите за МКД 7.872 илјади.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

(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 (продолжение)**

***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.

**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. (2012:0,8%).

***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 0,079%, за вредност на имотот од 100.000 илјади ЕУР до 200.000 илјади ЕУР и 0,074% за вредност на имотот на задолжителниот фонд од 200.000 илјади ЕУР до 300.000 илјади ЕУР. Вредноста на имотот на задолжителниот фонд надмина 200.000 илјади ЕУР на 19.12.2013 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 илјади ЕУР, односно 0,20% за вредност на имотот над 50.000 илјади ЕУР. Вредноста на имотот на доброволниот фонд во 2013 беше под 50.000 илјади ЕУР.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

---

(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)**

***Расходи за ПИОМ***

Почнувајќи од 01 јуни 2013 година, Друштвото нема обврска 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 до 31 мај 2013 година изнесуваше 0,1% од уплатените придонеси во задолжителниот фонд (2012: 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.

***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 на пресметковна основа кога трошоците се стварно настанати.

***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.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

---

(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)**

***Останати трошоци за управување со задолжителен и доброволен фонд***

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

**Д Приходи и расходи од камати**

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

**Ѓ Финансиски средства**

Друштвото ги вложува своите слободни парични средства во депозити и хартии од вредност кои се дозволени согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување.

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 должнички хартии од вредност, Друштвото почетно ги признава како ставка на Извештајот за финансиска состојба тогаш кога тоа станува странка во договорените одредби од инструментот, односно на датумот на тргување. Вложувањата во хартии од вредност почетно 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 објективна вредност, утврдена со користење на пазарни претпоставки.

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.

Друштвото врши депривирање на ХВ во случаите кога ја губи контролата над договорените права кои произлегуваат од нив, односно кога истите ќе ги продаде, кога истите ќе доспеат или на друг начин оттуѓат. Во моментот на депривирање на ХВ расположливи за продажба (продажба, доспевање и сл), кумулативните нереализирани добивки/загуби кои претходно биле признаени во главнината се депривираат од капиталот и нето добивките/загубите се пренесуваат и признаваат во Билансот на успех како реализирани добивки/загуби.

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

---

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

**2 Сметководствени политики (продолжение)**

**Г Финансиски средства (продолжение)**

Друштвото е должно најмалку еднаш годишно да проверува, дали постојат објективни докази за оштетување на вредноста на должничките ХВ. Друштвото признава загуба поради оштетување кај ХВ, доколку нивната сметководствена вредност е поголема од нивниот проценет надоместлив износ. Загубата поради оштетување се признава како расход во Билансот на успех. Кај ХВ расположливи за продажба износот на загубата поради оштетување претставува кумулативната загуба која што била признаена во капиталот, односно разликата помеѓу почетната набавна вредност и тековната објективна вредност на ХВ.

**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 2013**

---

(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 т.е. дисконтирани идни парични текови на дефинираните користи на датумот на Извештајот за финансиска состојба.

**S Финансиски обврски**

Во краткорочни финансиски обврски, Друштвото ги класифицира сите обврски чиј рок на доспевање е до 12 месеци, а во долгорочни финансиски обврски сите обврски чиј рок на доспевање е подолг од 12 месеци.

Друштвото ги признава финансиските обврски како ставка во Извештајот за финансиска состојба тогаш кога е веројатно дека ќе има одлив на средства кој може веродостојно да се измери.

Финансиските обврски се евидентираат по номинална вредност врз основа на соодветен сметководствен документ (фактура, договор, пресметка), согласно законските прописи и согласно Одлуките на Друштвото.

**И 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.

Во 2013 година дивидендите исплатени на домашни правни лица беа 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).



**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

---

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

**2 Сметководствени политики (продолжение)**

**И Данок на добивка (продолжение)**

*Данок на непризнаени расходи*

Согласно промените во македонската даночна регулатива, во примена од 1 јануари 2009, 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.

**Ј Акционерски капитал**

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

**К Законски резерви**

Согласно законот за трговски Друштва, 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. На 31 декември 2013 година задолжителната резерва на Друштвото го има достигнато износот од 1/10 основачкиот капитал.

**Л Наеми**

Наемите со кои значаен дел од ризикот и наградите од сопственоста се задржани од страна на наемодавачот се класифицирани како оперативен наем. Плаќањата направени по основ на оперативен наем (нето од било какви поттикнувања од страна на наемодавателот) се признаваат во извештајот за сеопфатна добивка на праволиниска основа во текот на периодот на наемот.

**М Резервирања**

Резервирањата се признаваат кога има сегашна законска или договорена обврска како резултат на минати настани, кога е веројатно дека ќе биде потребен одлив на средства за да се подмири обврската и кога може да биде направена реална проценка на износот. Резервирањата се унтрдуваат преку дисконтирање на очекувани идни парични текови користејќи стапка пред оданочување која ги одразува тековните пазарни претпоставки за временската вредност на парите и ризиците поврзани со обврската. Резервирањата се состојат од резервирања за јубилејни награди и отпремнина за пензионирање (за повеќе детали види белешка 20)

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

### **3      Управување со ризици**

Активностите на Друштвото се изложени на различни видови ризици и заради тоа се потребни 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 2013**

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

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

	Максимална изложеност	
	2013	2012
Депозити	198.757	186.957
Пари и парични еквиваленти – Депозит по видување	686	227
Пари и парични еквиваленти – тековна сметка во банка	102	112
Хартии од вредност - Должнички инструменти	91.881	42.965
Останати финансиски средства	6.421	8.802
Останати средства	868	357
<b>31 декември</b>	<b>298.715</b>	<b>239.420</b>

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 2013 и 2012 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 2013**

(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 2013	31 декември 2012
Ниту се достасани ниту оштетени	199.443	187.184
<b>Нето</b>	<b>199.443</b>	<b>187.184</b>

За целите на следење на кредитниот ризик, Друштвото ги анализира Депозитите врз основа на категоризација на банките која ја врши Народната банка на Република Македонија. Според категоризацијата, големи банки се банки со вкупна актива над 26,9 милијарди МКД, средни банки се банки со вкупна актива од 6,7 милијарди МКД до 26,9 милијарди МКД и мали банки се банки со вкупна актива помала од 6,7 милијарди МКД.

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

	2013	2012
Депозити во големи банки	150.224	123.210
Депозити во средни банки	46.707	56.935
Депозити во мали банки	2.512	7.039
<b>31 декември</b>	<b>199.443</b>	<b>187.184</b>

	31 декември 2013	31 декември 2012
Нето максимална изложеност	199.443	187.184
Без колатерал	199.443	187.184

**A.3. Должнички инструменти**

	31 декември 2013	31 декември 2012
Ниту се достасани ниту оштетени	91.881	42.965
<b>Нето</b>	<b>91.881</b>	<b>42.965</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

(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:

<b>2013</b>	<b>Обврзници</b>	<b>Вкупно</b>
Република Македонија	91.881	91.881
<b>Вкупно</b>	<b>91.881</b>	<b>91.881</b>
<b>2012</b>	<b>Обврзници</b>	<b>Вкупно</b>
Република Македонија	42.965	42.965
<b>Вкупно</b>	<b>42.965</b>	<b>42.965</b>

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. Во ниво 1 се класификувани обврзници за денационализација. Во ниво 2 се класификувани континуирани обврзници, кои немаат активен пазар но може да бидат продадени со директни преговори со купувач на пазарот преку шалтер. Објективната вредност на овие инструменти е проценета врз основа на параметри како што се каматните стапки и дисконтираните идни парични текови користејќи ги стапките кои се тековно важечки за должнички инструменти под слични услови, кредитниот ризик и периодот на доспевање.

<b>2013</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>
Должнички инструменти Државни обврзници	7.989	83.892	-
<b>Вкупно</b>	<b>7.989</b>	<b>83.892</b>	<b>-</b>
<b>2012</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>
Должнички инструменти Државни обврзници	11.312	31.653	-
<b>Вкупно</b>	<b>11.312</b>	<b>31.653</b>	<b>-</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

(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	-	-	199.443	-	199.443
Хартии од вредност - должнички инструменти	-	-	91.881	-	91.881
Останати финансиски средства	-	-	6.421	-	6.421
Парични средства	-	-	102	-	102
Останати средства	-	-	868	-	869
<b>31 декември 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>298.715</b>	<b>-</b>	<b>298.716</b>

	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
Парични средства	-	-	112	-	112
Останати средства	-	-	357	-	357
<b>31 декември 2012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239.420</b>	<b>-</b>	<b>239.420</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

---

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

На 31 декември 2013 година, Друштвото има средства и обврски искажани во ЕУР и тоа:

- државни обврзници во ЕУР во износ од МКД 91.881 илјади (2012: МКД 42.965 илјади) вклучени во позицијата долгорочни хартии од вредност расположливи за продажба.
- обврски спрема вработени во ЕУР во износ од МКД 96 илјади (2012: МКД 83 илјади) вклучени во останати обврски.
- обврски спрема добавувачи во износ од МКД 1.564 илјади (2012: 400) 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 4.513 илјади (2012: МКД 2.140 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 каматоносни обврски, или истите се незначителни.

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

На 31 декември 2013 година Друштвото нема каматоносни обврски, додека каматоносната актива се состои од државни обврзници со фиксна каматна стапка, долгорочни и краткорочни депозити со фиксна и променлива каматна стапка.

Просечната каматна стапка на депозитите на 31 декември 2013 изнесува 6,9% (2012: 8,08%).

Депозитите со фиксна каматна стапка учествуваат во вкупните депозити со 67,33% (2012: 76,25%).

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

(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 2013 година имаше промена на каматните стапки кај депозитите со варијабилна каматна стапка пласирани во Алфа Банка АД Скопје, ТТК Банка АД Скопје, Стопанска Банка АД Скопје и НЛБ Тутунска Банка АД Скопје, без позначајно влијание на просечната каматна стапка на депозитите, поради ниското учество на депозитите со варијабилна каматна стапка во вкупните депозити од 32,67% (2012: 23,75%).

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 152 илјади (2012: МКД 108 илјади).

**Анализа на финансиските инструменти според видот на каматна стапка**

	<b>Фиксна каматна стапка</b>	<b>Варијабилна каматна стапка</b>	<b>Вкупно</b>
Пласмани во банки – депозити	149.481	49.962	<b>199.443</b>
Хартии од вредност			
- Должнички инструменти	91.881	-	<b>91.881</b>
<b>Вкупно 2013</b>	<b>241.362</b>	<b>49.962</b>	<b>291.324</b>
Пласмани во банки – депозити	143.585	43.599	<b>187.184</b>
Хартии од вредност			
- Должнички инструменти	42.965	-	<b>42.965</b>
<b>Вкупно 2012</b>	<b>186.550</b>	<b>43.599</b>	<b>230.149</b>

**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 2013 година, а сите други варијабилни останат исти капиталот на Друштвото ќе се зголеми/намали за МКД 41 илјади (2012: МКД 59 илјади).



**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

(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 2013.

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.

2013	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	788	-	-	-	-	788
Депозити	3.930	12.749	83.878	98.200	-	198.757
Хартии од вредност	-	190	4.616	86.549	526	91.881
Останати финансиски средства	6.421	-	-	-	-	6.421
Останати средства	-	-	868	-	-	869
<b>Средства кои се чуваат за управување со ликвидносен ризик (договорен датум на доспевање)</b>	<b>11.139</b>	<b>12.939</b>	<b>89.362</b>	<b>184.749</b>	<b>526</b>	<b>298.715</b>
Останати финансиски обврски	8.112	1.588	218	-	-	9.918
Останати обврски	525	-	1.437	-	-	1.962
<b>Вкупни обврски (договорен датум на доспевање)</b>	<b>8.637</b>	<b>1.588</b>	<b>1.655</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.880</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

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

**3 Управување со ризици (продолжение)**

**В Ликвидносен ризик (продолжение)**

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
Останати средства	-	-	357	-	-	357
<b>Средства кои се чуваат за управување со ликвидносен ризик (договорен датум на доспевање)</b>	<b>9.424</b>	<b>1.937</b>	<b>80.695</b>	<b>146.614</b>	<b>749</b>	<b>239.420</b>
Останати финансиски обврски	4.108	3.340	130	-	-	7.578
Останати обврски	169	-	689	-	-	858
<b>Вкупни обврски (договорен датум на доспевање)</b>	<b>4.277</b>	<b>3.132</b>	<b>819</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.436</b>

**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 2013**

---

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

**Д      Управување со капитал**

Политиката на Друштвото 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 3.800 илјади ЕУР, кога средствата на двата фонда со кои управува ќе достигнат вредност од 200.000 илјади ЕУР. Фондовите ја достигнаа оваа вредност на 19 ноември 2013 година. На овој датум Друштвото располагаше со износ на капитал повисок од законскиот минимум, без да има потреба од дополнително зголемување на основната главнина.

**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 2013**

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

<b>5</b>	<b>Приходи од камати на вложувања во депозити</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	Приходи од камати на долгорочни депозити	13.659	13.098
	Приходи од камати на краткорочни депозити	1.367	1.387
	Приходи од камати на депозити по видување и депозити со оригинален рок на доспевање до 3 месеци	37	39
		<b>15.063</b>	<b>14.524</b>
<b>6</b>	<b>Приходи од камати од вложувања во хартии од вредност</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	Приходи од камати на хартии од вредност расположиви за продажба	3.122	1.819
		<b>3.122</b>	<b>1.819</b>
<b>7</b>	<b>Останати приходи</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	Приходи од ослободени резервирања	806	88
	Приходи од курсни разлики	194	67
	Приходи од трансфер на членови	871	8
	Останати приходи	696	475
		<b>2.567</b>	<b>638</b>
<b>8</b>	<b>Материјални трошоци</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	Наемнини	6.852	7.992
	Транспортни трошоци	2.893	3.182
	Одржување и заштита	3.533	4.086
	Потрошена енергија	1.105	1.363
	Потрошени сировини и материјали	325	480
	Отпис на ситен инвентар	44	50
	Останати услуги	725	657
		<b>15.477</b>	<b>17.810</b>
<b>9</b>	<b>Трошоци за вработени</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	Плати	34.996	35.808
	Придонеси за доброволно пензиско осигурување	1.121	1.176
	Други надоместоци на вработените	3.572	5.357
	Резервирања за користи на вработени	78	88
	Трошоци за службени патувања	1.342	1.508
		<b>41.109</b>	<b>43.937</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

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

**9 Трошоци за вработени (продолжува)**

Број на вработени на последниот ден од периодот	29	30
---	----	----

Во 2013 година, трошоците за службени патувања на вработените се прикажани во ставката Трошоци за вработени. Со цел обезбедување на споредливост на податоците со 2012 година, направена е рекласификација, односно Трошоците за службени патувања, кои во 2012 година се прикажани во ставката Останати нематеријални расходи се рекласифицирани во ставката Трошоци за вработени, во износ од 1.808 илјади МКД.

**10 Останати нематеријални расходи**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ревизорски и консултантски услуги	2.707	2.102
Репрезентација	480	383
Банкарски услуги	212	244
Даноци и членарини	40	94
Курсни разлики	203	89
Надоместоци на членови на УО и НО	146	167
Останати расходи	835	534
	<b>4.623</b>	<b>3.613</b>

**11 Данок на непризнаени расходи**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Данок на непризнаени расходи	394	572
	<b>394</b>	<b>572</b>

**2012**

Даночно непризнати расходи	5.719
<b>Даночна основа</b>	<b>5.719</b>
Пресметан данок по стапка од 10%	572
<b>Данок на непризнаени расходи</b>	<b>572</b>

**2013**

Даночно непризнати расходи	3.937
<b>Даночна основа</b>	<b>3.937</b>
Пресметан данок по стапка од 10%	394
<b>Данок на непризнаени расходи</b>	<b>394</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

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

**12 Парични средства и парични еквиваленти**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Депозити со оригинален рок на достасување до 3 месеци	686	227
Жиро сметка	82	97
Парични средства во благајна	20	15
	<b>788</b>	<b>339</b>

**13 Депозити**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Орочени депозити во домашни банки	198.757	186.957
- Тековни	100.557	82.157
- Нетековни	98.200	104.800

Краткорочните депозити се пласирани во:

- Халк Банка АД со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 4,2%.
- Стопанска Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 3,8 и 4,05%.
- Охридска Банка АД Охрид со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 4,7%.
- НЛБ Тутунска Банка АД со оригинален рок на доспевање од 1 година и каматна стапка од 4,25%.

Долгорочните депозити се пласирани во:

- Алфа Банка со оригинален рок на доспевање од 2 години (2012: 2 години) и каматна стапка од 5,9% (2012: 6,2% и 6,7%).
- Охридска Банка АД Охрид со оригинален рок на доспевање од 2 и 3 години (2012: 2 години) и каматна стапка од 6% и 6,2% (2012: 6,2%)
- Стопанска Банка АД Скопје со оригинален рок на доспевање од 3 години и каматна стапка од 5,4%.
- Халк Банка АД со оригинален рок на доспевање од 3 години (2012: 3 години) и каматни стапки од 5,2% до 6,5% (2012: помеѓу 6% и 6,5%).
- НЛБ Тутунска Банка АД со оригинален рок на доспевање од 2, 3, 4 и 6 години (2012: 2, 3, 4 и 6 години) и каматни стапки кои се движат од 3,85% до 9,5% (2012: помеѓу 5% и 9,5%).

Износот на долгорочни депозити вклучува недоспеана камата од МКД 4.458 илјади (2012: МКД 4.812 илјади).

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

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

<b>14 Долгорочни хартии од вредност</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Расположливи за продажба:</b>		
Државни обврзници	91.881	42.965
	<b>91.881</b>	<b>42.965</b>

Обврзниците вклучуваат:

- Обврзници за денационализација (04) во износ од МКД 6.047 илјади (2012: МКД 8.746 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 0 (2012: МКД 403 илјади) со каматна стапка од 2% годишно. Главницата доспеа на 31 мај 2013.
- Обврзници за денационализација (09) во износ од МКД 1.847 илјади (2012: МКД 1.996 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 (2012: 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 (2012: 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 (2012: 4.501 илјади), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во март 2017.
- Континуирана ДО2012/02-0617дк во износ од МКД 11.979 илјади (2012: 11.979 илјади), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во јуни 2017.
- Континуирана ДО2012/10-0917дк во износ од МКД 4.001 илјади (2012: 4.001 илјади), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во септември 2017.
- Континуирана ДО2012/17-1117дк во износ од МКД 5.003 илјади (2012: 5.003 илјади), со каматна стапка од 5,5% годишно. Главницата доспева во ноември 2017.
- Континуирана ДО2013/11-0418дк во износ од МКД 4.991 илјади (2012: 0), со каматна стапка од 4,9% годишно. Главницата доспева во април 2018.
- Континуирана ДО2013/13-0518дк во износ од МКД 6.987 илјади (2012: 0), со каматна стапка од 4,9% годишно. Главницата доспева во мај 2018.
- Континуирана ДО2013/23-0718дк во износ од МКД 4.492 илјади (2012: 0), со каматна стапка од 4,6% годишно. Главницата доспева во јули 2018.
- Континуирана ДО2013/25-0818дк во износ од МКД 4.002 илјади (2012: 0), со каматна стапка од 4,6% годишно. Главницата доспева во август 2018.
- Континуирана ДО2013/28-1018дк во износ од МКД 14.006 илјади (2012: 0), со каматна стапка од 4,6% годишно. Главницата доспева во октомври 2018.
- Континуирана ДО2013/31-1118дк во износ од МКД 15.008 илјади (2012: 0), со каматна стапка од 4,6% годишно. Главницата доспева во ноември 2018.
- Континуирана ДО2013/35-1218дк во износ од МКД 1.996 илјади (2012: 0), со каматна стапка од 4,6% годишно. Главницата доспева во декември 2018.

Во износот на обврзниците е вклучена и камата од МКД 1.518 илјади (2012: МКД 807 илјади)

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

(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 2013 година е прикажана подолу:

	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Набавна вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2013</b>	<b>3.461</b>	<b>6.109</b>	<b>4.294</b>	<b>13.864</b>
Нови набавки	-	1.114	62	1.176
Расходување	-	(683)	(38)	(721)
<b>Состојба на 31.12.2013</b>	<b>3.461</b>	<b>6.540</b>	<b>4.318</b>	<b>14.319</b>

	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Исправка на вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2013</b>	<b>2.954</b>	<b>4.847</b>	<b>3.556</b>	<b>11.357</b>
Амортизација за годината	190	760	469	1.420
Расходување	-	(659)	(30)	(688)
<b>Состојба на 31.12.2013</b>	<b>3.144</b>	<b>4.948</b>	<b>3.995</b>	<b>12.089</b>

	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Сметководствена вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2013</b>	<b>508</b>	<b>1.262</b>	<b>738</b>	<b>2.508</b>
<b>Состојба на 31.12.2013</b>	<b>317</b>	<b>1.592</b>	<b>323</b>	<b>2.232</b>

На 31 декември 2013 година Друштвото нема дадено материјални вложувања подзалог (2012: нема).



**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

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

**15 Материјални вложувања (продолжение)**

	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Набавна вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2012</b>	<b>3.461</b>	<b>5.587</b>	<b>4.250</b>	<b>13.298</b>
Нови набавки	-	522	44	566
<b>Состојба на 31.12.2012</b>	<b>3.461</b>	<b>6.109</b>	<b>4.294</b>	<b>13.864</b>
	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Исправка на вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2012</b>	<b>2.618</b>	<b>4.196</b>	<b>3.020</b>	<b>9.834</b>
Амортизација за годината	335	651	536	1.522
<b>Состојба на 31.12.2012</b>	<b>2.953</b>	<b>4.847</b>	<b>3.556</b>	<b>11.356</b>
	<b>Моторни возила</b>	<b>Компјутери</b>	<b>Мебел и останата опрема</b>	<b>Вкупно</b>
<b>Сметководствена вредност</b>				
<b>Состојба на 01.01.2012</b>	<b>843</b>	<b>1.391</b>	<b>1.230</b>	<b>3.464</b>
<b>Состојба на 31.12.2012</b>	<b>508</b>	<b>1.262</b>	<b>738</b>	<b>2.508</b>

**НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ**  
**Белешки кон финансиските извештаи**  
**на и за годината што завршува на 31 декември 2013**

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

**16 Нематеријални вложувања**

<b>Набавна вредност</b>	<b>Софтвер и лиценци</b>
<b>Состојба на 01.01.2013</b>	<b>13.411</b>
Нови набавки	2.449
<b>Состојба на 31.12.2013</b>	<b>15.860</b>
<b>Амортизација</b>	
<b>Состојба на 01.01.2013</b>	<b>10.529</b>
Амортизација за годината	1.062
<b>Состојба на 31.12.2013</b>	<b>11.591</b>
<b>Сегашна вредност</b>	
<b>На 1 Јануари 2013</b>	<b>2.882</b>
<b>На 31 Декември 2013</b>	<b>4.269</b>
<b>Набавна вредност</b>	
<b>Софтвер и лиценци</b>	
<b>Состојба на 01.01.2012</b>	<b>12.671</b>
Нови набавки	740
<b>Состојба на 31.12.2012</b>	<b>13.411</b>
<b>Амортизација</b>	
<b>Состојба на 01.01.2012</b>	<b>9.407</b>
Амортизација за годината	1.122
<b>Состојба на 31.12.2012</b>	<b>10.529</b>
<b>Сегашна вредност</b>	
<b>На 1 Јануари 2012</b>	<b>3.265</b>
<b>На 31 Декември 2012</b>	<b>2.882</b>

## НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД СКОПЈЕ

---

### 17 Останати финансиски средства

	2013	2012
Однапред пресметани приходи (управувачка провизија)	5.672	4.950
Побарување за надоместок од придонеси	749	3.852
	<b>6.421</b>	<b>8.802</b>

### 18 Останати средства

	2013	2012
Однапред платени трошоци	485	312
Останати средства	263	45
	<b>748</b>	<b>357</b>

### 19 Останати финансиски обврски

	2013	2012
Обврски спрема добавувачи	1.985	908
Пресметани трошоци	7.923	6.238
Останати обврски	10	224
	<b>9.918</b>	<b>7.370</b>
Тековни	9.918	7.370
Нетековни	-	-

### 20 Резервирања

	2013	2012
Обврски за резервирања за користи на вработени	608	1.316
	<b>608</b>	<b>1.316</b>

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 земајќи ги предвид следните претпоставки:

- Дисконтен фактор од 15%
  - Број на вработени подобни за правото на користи 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

### 20 Резервирања (продолжение)

	2013	2012
Состојба на 1 Јануари	1.316	1.314
Нови резервации	78	88
Искористени резервации	(806)	(86)
Зголемување во дисконтираниот износ	20	-
	<b>608</b>	<b>1.316</b>
Тековни	-	-
Нетековни	608	1.316

### 21 Останати обврски

	2013	2012
Обврски спрема вработени	1.962	858
	<b>1.962</b>	<b>858</b>

### 22 Основна главнина

На 31 декември 2013 година, основната главнина на Друштвото се состои од 21.200 акции (31 Декември 2012 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%
<b>ВКУПНО</b>	<b>21.200</b>		<b>2.120.000</b>	

**23 Акумулирана добивка**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Акумулирана добивка- ограничена за распределба	89.657	30.036
Акумулирана добивка- слободна за распределба	58.991	62.858
	<b>148.648</b>	<b>92.894</b>

Согласно законските барања, капиталот на Друштвото треба да изнесува најмалку 3.800 илјади ЕУР (233.738 илјади МКД), кога средствата на двата фонда со кои управува Друштвото ќе достигнат 200.000 илјади 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, НЛБ Склади доо Љубљана и Проспера Плус 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**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<i>Извештај за финансиска состојба</i>		
Парични средства и парични еквиваленти	768	323
Краткорочни депозити	10.500	-
Долгорочни депозити	97.100	118.500
Однапред пресметани приходи по основ на камата на долгорочни и краткорочни депозити	4.132	4.483
Обврски спрема добавувачи	21	130

*Извештај за сеопфатна добивка*

Приходи од камата	11.263	11.595
Негативни курсни разлики	12	19
Банкарски услуги – надомести и провизии	211	243
Наемнини	6.852	3.193
Трошоци за маркетинг активности	160	208
Материјални трошоци	1.293	483
Пренос на средства за порамнување на трансакција – купување на обврзници	51.531	25.515

**НЛБ Лизинг дооел Скопје**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Трошоци за наемнини	-	4.786
Материјални трошоци	-	705

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

24 Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)

Проспера Плус доо Љубљана

	2013	2012
Префактурирање на трошоци за член на НО	-	100

НЛБ Склади доо Љубљана

	2013	2012
Приходи од продажба на услуги	-	98

Нова Љубљанска Банка д.д Љубљана

	2013	2012
Надомест и провизии	2	-
Префактурирање на трошоци	8	-

Трансакции со клучниот менаџерски персонал

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

	2013	2012
Краткорочни користи за клучниот менаџерски персонал	18.684	21.008
Долгорочни користи за клучниот менаџерски персонал	545	2.275

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

	2013	2012
Надомести за членови на НО (надворешни лица)	146	167

25 Обврски по основ на оперативен лизинг

Обврските по основ на оперативен лизинг произлегуваат од договорите за оперативен лизинг со поврзаната страна НЛБ Тугунска Банка АД Скопје.

	2013	2012
До една година	3.898	4.261
Од една година до пет години	-	435
Над пет години	-	-
<b>Вкупно</b>	<b>3.898</b>	<b>4.696</b>