

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ

**Финансиски извештаи
за годината што завршува на
31 декември 2021 и
Извештај на независните ревизори**

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независните ревизори	1 – 2
Извештај за сеопфатната добивка	3
Извештај за финансиската состојба	4
Извештај за промените во главнината	5
Извештај за паричните текови	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 – 28
Прилог 1 – Годишен извештај	
Прилог 2 – Годишна сметка	



СФАИ МАКЕДОНИЈА ДОО Скопје
ул. Даме Груев бр. 7, 1000 Скопје
Република Северна Македонија
Тел: +389 (0)2 3166 144
Факс: +389 (0)2 3166 156
Даночен број: 4080021599709
Жиро сметка: 250-0101023078-05
Делопент: ШПАРКАСЕ БАНКА
МАКЕДОНИЈА АД Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО РАКОВОДСТВОТО И АКЦИОНЕРИТЕ НА ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото"), кои се состојат од извештај на финансиската состојба на ден 31 декември 2021 година и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промените во главнината и извештајот за парични текови за годината што завршува на 31 декември 2021 година и прегледот на значајни сметководствени политики и останати белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Северна Македонија и интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвување на финансиските извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со ревизорските стандарди кои се во примена во Република Северна Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување 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 значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува и оценка за 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.

Веруваме дека ревизорските докази кои ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје на ден 31 декември 2021 година како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш завршува во согласност со сметководствената регулатива која се применува во Република Северна Македонија.

(продолжува)


ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО РАКОВОДСТВОТО И АКЦИОНЕРИТЕ НА ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ (продолжение)

Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување на годишниот извештај (прилог 1 кон финансиските извештаи) и годишната сметка (прилог 2 кон финансиските извештаи) во согласност со Законот за трговски друштва и истите беа прифатени и одобрени од раководството и поднесени во Централниот регистар на Република Северна Македонија на 25 февруари 2022 година. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на годишниот извештај со годишната сметка и финансиски извештаи на Друштвото. Ние ги извршивме нашите постапки во согласност со Законот за ревизија на Република Северна Македонија и Меѓународниот стандард за ревизија 720 – Одговорности на ревизорот во врска со други информации во документи кои содржат ревидирани финансиски извештаи. Според наше мислење историските финансиски информации обелоденети во годишниот извештај се конзистентни со годишната сметка и приложените ревидирани финансиски извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2021 година.

СФАИ МАКЕДОНИЈА ДОО Скопје


Ненад Рангеловиќ
Управител




Ненад Рангеловиќ
Овластен ревизор

Скопје
31 март 2022 година

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА
За годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Во денари)

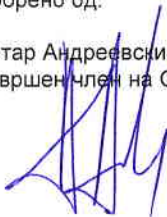
	Белешка	31 декември 2021	31 декември 2020
Приходи			
Приходи од продажба	6	106,873,350	65,636,565
Приходи од дивиденди		33,079	-
Реализирани добивки од продажба на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето		3,721,260	11,685
Нереализирани добивки од вреднување на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето	7	1,185,538	889,668
Останати приходи		16,120	3,039
		<u>111,829,347</u>	<u>66,540,957</u>
Расходи			
Трошоци за вработени	8	(8,578,252)	(5,756,377)
Амортизација	13	(459,233)	(330,497)
Останати оперативни трошоци	9	(54,017,801)	(39,343,234)
		<u>(63,055,286)</u>	<u>(45,430,108)</u>
Добивка од деловно работење		48,774,061	21,110,849
Приходи од камати, нето	10	127,556	176,192
Негативни курсни разлики, нето	11	(75,622)	(10,401)
Нето финансиски приходи		51,934	165,791
Добивка пред оданочување		48,825,995	21,276,640
Данок на добивка	12	(4,647,559)	(1,876,241)
Нето добивка за годината		<u>44,178,436</u>	<u>19,400,399</u>
Останата сеопфатна добивка		-	-
Вкупна сеопфатна добивка за годината		<u>44,178,436</u>	<u>19,400,399</u>
Основна заработувачка по акција	25	<u>84.15</u>	<u>129.34</u>

Белешките кон финансиските извештаи се интегрален дел од овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

Овие финансиски извештаи беа прифатени и одобрени од раководството на Друштвото на 25 февруари 2022 година.

Одобрено од:

Петар Андреевски
 Извршен член на Одбор на директори




Зоран Ковачевски
 Овластен сметководител на Друштвото



ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА
На 31 декември 2021 година
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2021	31 декември 2020
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Нематеријални средства	13	-	11,314
Опрема	13	1,481,190	873,885
Вложувања во подружници	14	6,799,093	6,799,093
Вложувања во придружени ентитети	15	9,646,581	9,535,539
Вкупно нетековни средства		<u>17,926,864</u>	<u>17,219,831</u>
Тековни средства			
Побарувања од купувачи	16	22,413,800	7,125,157
Останати побарувања	17	137,348	195,115
Краткорочни заеми	18	24,598	24,598
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	19	41,463,378	31,988,710
Краткорочни депозити	20	3,200,140	-
Пари и парични еквиваленти	21	12,544,537	1,041,365
Вкупно тековни средства		<u>79,783,801</u>	<u>40,374,945</u>
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>97,710,665</u>	<u>57,594,776</u>
ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
ГЛАВНИНА			
Акционерски капитал	22	32,349,102	9,244,413
Законски резерви		1,343,683	1,343,683
Останати резерви		11,689,149	-
Акумулирана добивка		46,642,608	45,867,777
Вкупно главнина		<u>92,024,542</u>	<u>56,455,873</u>
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи	23	1,123,816	532,460
Останати обврски		1,636,699	417,871
Обврски за данок на добивка		2,925,608	188,572
Вкупно тековни обврски		<u>5,686,123</u>	<u>1,138,903</u>
ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		<u>97,710,665</u>	<u>57,594,776</u>

Белешките кон финансиските извештаи се интегрален дел од овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА
За годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Во денари)

	Акционер. капитал	Законски резерви	Резерви за реинвести- рана добивка	Акумулир. добивка	Вкупно
Состојба, 1 јануари 2020	9,244,413	1,343,683	-	31,387,378	41,975,474
Добивка за периодот	-	-	-	19,400,399	19,400,399
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
Исплатена дивиденда	-	-	-	(4,920,000)	(4,920,000)
Состојба, 31 декември 2020	9,244,413	1,343,683	-	45,867,777	56,455,873
Состојба, 1 јануари 2021	9,244,413	1,343,683	-	45,867,777	56,455,873
Добивка за периодот	-	-	-	44,178,436	44,178,436
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
Зголемување на акционерскиот капитал	23,104,689	-	-	(23,104,689)	-
Данок на личен доход на зголемен акционерски капитал	-	-	-	(898,517)	(898,517)
Издвојување на резерви за реинвестирана добивка	-	-	11,689,149	(11,689,149)	-
Исплатена дивиденда	-	-	-	(7,711,250)	(7,711,250)
Состојба, 31 декември 2021	32,349,102	1,343,683	11,689,149	46,642,608	92,024,542

Белешките кон финансиските извештаи се интегрален дел од овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2021	31 декември 2020
Парични текови од оперативни активности			
Добивка пред оданочување		48,825,995	21,276,640
Усогласување за:			
Амортизација		459,233	330,497
Реализирани добивки од продажба на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето		(3,721,260)	(11,685)
Нереализирани добивки од вреднување на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето		(1,185,538)	(889,668)
Приходи од камати		(127,556)	(176,192)
		<u>44,250,874</u>	<u>20,529,592</u>
(Зголемување) на побарувања од купувачи и останати побарувања		(15,230,876)	(1,026,444)
Зголемување/ (Намалување) на обврските кон добавувачите и останатите тековни обврски		<u>1,810,184</u>	<u>650,278</u>
Приливи од оперативни активности		<u>30,830,182</u>	<u>20,153,426</u>
Платен данок на добивка		(1,910,523)	(2,210,948)
Нето приливи од оперативни активности		<u>28,919,659</u>	<u>17,942,478</u>
Парични текови од инвестициони активности			
Нето приливи од депозити		(3,200,140)	10,000
Одливи за стекнување на вложувања во придружени ентитети		(111,042)	(1,183,970)
(Одливи) / прилив за купување на финансиски средства во портфолио за тргување, нето		(4,567,870)	(11,292,873)
Набавка на опрема		(1,055,224)	(554,765)
Приливи од камата		<u>127,556</u>	<u>176,192</u>
Нето одливи користени за инвестициони активности		<u>(8,806,720)</u>	<u>(12,845,416)</u>
Парични текови од финансиски активности			
Платен данок на личен доход на зголемен акционерски капитал		(898,517)	-
Дивиденди		(7,711,250)	(4,920,000)
Нето одливи користени за финансиски активности		<u>(8,609,767)</u>	<u>(4,920,000)</u>
Нето зголемување на пари и парични еквиваленти		<u>11,503,172</u>	<u>177,062</u>
Пари и парични еквиваленти на 1 јануари	20	<u>1,041,365</u>	<u>864,303</u>
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	20	<u>12,544,537</u>	<u>1,041,365</u>

Белешките кон финансиските извештаи се интегрален дел од овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

1. ОСНОВАЊЕ И ДЕЈНОСТ

Акционерското друштво за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ (во понатамошниот текст „Друштвото“) е акционерско друштво основано во Република Северна Македонија на 13 август 2014 година. Најголем акционер на друштвото е ВФП АД, Скопје, која поседува 65% од акциите на Друштвото.

Основна дејност на Друштвото е управување со фондови и индивидуални портфолија. На 31 декември 2021 година Друштвото управува со следниве отворени инвестициски фондови:

- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит;
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум инвест;
- Отворен инвестициски фонд ВФП 100% Бонд
- Отворен инвестициски фонд Граве Глобал
- Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда

Бројот на вработени во Друштвото на 31 декември 2021 година е 12 (31 декември 2020:11).

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

На 29 декември 2009 година, донесен е нов Правилник за водење сметководство (“Службен весник” 159/09, 164/10 и 107/11) во кој се објавени Меѓународните сметководствени стандарди (МСС), Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), заедно со толкувањата на Постојниот комитет за толкување (ПКТ) и толкувањата на Комитетот за толкување на меѓународното финансиско известување (КТМФИ), утврдени и издадени од Одборот за меѓународни сметководствени стандарди (ОМСС) заклучно со 1 јануари 2009 година. Овој правилник стапи во примена од 1 јануари 2010 година.

До датумот на составување на придружните финансиски извештаи, измените и дополнувањата на Меѓународните стандарди за финансиско известување („МСФИ/МСС“) и толкувањата на КТМФИ кои стапиле на сила за годишните периоди кои започнуваат после 1 јануари 2009 година сè уште не се преведени и објавени за примена во Република Северна Македонија.

Имајќи ги во предвид потенцијално материјалните значајни ефекти од разликите помеѓу горенаведените сметководствени прописи кои се применуваат во Република Северна Македонија и Меѓународните стандарди за финансиско известување, кои можат да имаат влијание на реалноста и објективноста на финансиските извештаи на Друштвото, придружните финансиски извештаи не можат да се сметаат за финансиски извештаи подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување.

Притоа, придружните финансиски извештаи на Друштвото се прикажани во согласност со билансните шеми објавени во Правилникот за формата и содржината на годишната сметка (“Службен весник” бр. 60/14), чиј сет на финансиски извештаи во поединечни делови отстапува од начинот на презентација на одредени билансни позиции предвидени со усвоениот МСС 1 – Презентирање на финансиските извештаи.

Придружните финансиски извештаи се составени во согласност со принципот на набавна вредност, освен ако не е поинаку наведено во сметководствените политики кои се дадени во натамошниот текст. Во составувањето на овие финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 3.

Износите содржани во финансиските извештаи на Друштвото се прикажани во илјади македонски денари. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Северна Македонија.

Како што е обелоденето во Белешка 3.4 и 3.5 од овие финансиски извештаи, ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје е матично друштво на друштвото WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија (51% сопственост), и има вложување во придружените ентитети WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија (30% сопственост), WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина (25% сопственост) и ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО (36% сопственост). Вложувањето во овие поврзани друштва во овие неконсолидирани финансиски извештаи се искажани по набавна вредност намалена за евентуалното обезвреднување. Согласно Меѓународниот сметководствен стандард (МСС) 27 “Консолидирани и посебни финансиски извештаи”, Друштвото изготви консолидирана завршна сметка и консолидирани финансиски извештаи за кои е во обврска да ги поднесе до Централен Регистар на Република Северна Македонија најдоцна до 31 март 2022 година.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1 Признавање на приходи од продажба

Друштвото евидентира приходи од провизија за управување со отворените инвестициски фондови, како и влезна и излезна провизија од сопствениците на удели на отворените инвестициски фондови, како и приходи од влезни провизии, управувачка провизија и провизија за успех од водење на индивидуални портфолија. Приходите се евидентирани со примена на принципот на фактичност на настаните, односно се евидентираат во моментот на нивното настанување. Приходите се евидентирани по фактурна вредност, намалена за одобрените попусти.

3.2 Износи искажани во странска валута

Трансакциите настанати во странска валута се искажуваат во денари со примена на официјалните курсеви на Народна Банка на Република Северна Македонија кои важат на денот на трансакцијата. Нето позитивните или негативните курсни разлики се вклучени во добивката и загубата во периодот кога настанале. Средствата и обврските кои гласат на странска валута се искажуваат во денари со примена на официјалните курсеви кои важат на крајот на периодот на известување.

3.3 Финансиски инструменти

Финансиските средства и финансиските обврски се признаваат во моментот кога Друштвото станува страна во договорните обврски по овој инструмент. Финансиските средства и финансиските обврски иницијално се евидентирани по објективната вредност.

3.3.1 Финансиски средства кои се чуваат за тргување

Финансиски средства кои се чуваат за тргување, кои претставуваат финансиски средства стекнати со намера на генерирање на добивка од краткорочните флукуации на цената или дилерската маржа. Финансиските средства во кои се инвестирани средствата на Друштвото почетно се признаваат според трошокот за набавка, кој што е објективната вредност на дадениот надоместок за истите. Брокерските провизии при набавката на финансиските средства се евидентираат како расходи за периодот. По почетното признавање финансиските средства кои се чуваат за тргување се мерат според нивната објективна вредност. Нереализираните и реализираните добивки и загуби од вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се признаваат како приходи и расходи за периодот.

3.3.2 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се состојат од готовина во благајна и пари во банки. За цели на извештајот за паричните текови, парите и паричните еквиваленти вклучуваат и орочени депозити во банки кои може брзо да се конвертираат во познат износ на пари и се подложени на незначителен ризик од промена на нивната вредност.

3.3.3 Побарувања од купувачи

Побарувањата од купувачи се недеривативни финансиски средства со фиксни или однапред одредени плаќања со кои не се тргува на активен пазар. Побарувањата од купувачи (вклучувајќи ги побарувањата од купувачи и другите побарувања, сметки во банките и готовината) се прикажуваат по амортизирана набавна вредност со употреба на метод на ефективна стапка, намалени за загуба поради оштетување.

Друштвото врши исправка на вредноста на побарувањата од купувачите секогаш кога постојат објективни докази дека побарувањата не можат да се наплатат. Исправката на вредност се евидентира на индивидуална основа, според проценката на Раководството на Друштвото за наплатливиот износ на секое побарување, кое е поединечно оценето како обезвреднето.

Сметководствената вредност на побарувањата од купувачите се намалува преку сметката за исправка на вредноста. Кога едно побарување се смета за ненаплатливо се отпишува во корист на сметката за исправка на вредноста. Последователните наплати на побарувањата претходно отпишани се евидентираат преку намалување на сметката за исправка на вредност. Промените во сметководствената вредност на сметката за исправка на вредност се признава во добивката и загубата.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.3 Финансиски инструменти (продолжение)

3.3.4 Обврски кон добавувачи и останати обврски

Обврските кон добавувачите и другите обврски се прикажуваат според објективната вредност, при што по иницијалното признавање обврските последователно се водат по амортизирана набавна вредност.

Метода на ефективна камата е метода на пресметување на амортизирана набавна вредност на финансиската обврска и на распределба на трошокот од камата во текот на релевантниот период. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања или примања во текот на очекуваниот животен век на инструментот или, до нето сметководствената вредност на финансиската обврска, при иницијалното признавање.

3.4 Вложувања во подружници

Подружниците се правни лица кај кои Друштвото има контрола врз финансиските и деловните политики и поседува повеќе од една половина од гласачките права. Постоенето на контрола и ефектот од поседувањето на гласовите се зема предвид при одредување дали Друштвото има контрола врз друго правно лице. Набавна вредност на вложувањето претставува објективната вредност на даденото средство. Друштвото ги евидентира вложувањата по нивната набавна вредност намалена за евентуална исправка на вредноста. Вложувањата во подружница претставуваат капитална инвестиција во WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија (51% сопственост).

3.5 Вложувања во придружени ентитети

Вложувањата во придружени ентитети претставуваат вложувања во субјекти во кои Друштвото има значајно влијание и кое не претставува ниту подружница, ниту учество во заедничко вложување. Значајно вложување е моќта да се учествува во одлуките за финансиските и оперативните политики на стекнатиот ентитет, но не претставува контрола или заедничка контрола врз тие политики. Вложувањата во придружени ентитети претставуваат вложувања во капиталот на субјекти во кои што Друштвото поседува повеќе од 20% од капиталот. Друштвото ги евидентира вложувањата по нивната набавна вредност намалена за евентуална исправка на вредноста. Вложувањата во придружени ентитети на 31 декември 2021 година претставуваат капитална инвестиција во WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија (30% сопственост), WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина (25% сопственост) и ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО (36% сопственост).

3.6 Опрема и нематеријални средства

Опремата и нематеријалните средства се евидентираат според набавната вредност, намалена за акумулираната амортизација и акумулираните трошоци за обезвреднување.

Амортизацијата се пресметува според пропорционалниот метод, со цел набавната вредност на опремата и нематеријалните средства да се амортизира во текот на проценетиот век на употреба. Во продолжение се дадени годишни стапки за амортизација, применети на некои позначајни ставки од опремата и нематеријалните средства:

	2021	2020
Софтвер	20%	20%
Компјутери	25%	25%
Мебел	20%	20%

Кога средствата кои се предмет на амортизација се ставаат вон употреба, или на било кој начин се отуѓуваат, соодветната набавна вредност и исправката на вредноста се искнижуваат од соодветните сметки. Капиталните добивки или загуби остварени со отуѓувањата се евидентираат како останати приходи или деловни расходи, соодветно.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Оданочување

Тековен данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Северна Македонија. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно. Крајниот данок по стапка од 10% се пресметува на утврдената добивка од извештајот за сеопфатната добивка, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби. Овие корекции главно се однесуваат на зголемување на даночната основа за одредени трошоци кои не се признаваат за целите на оданочувањето.

Пресметувањето и плаќањето на данокот на добивка за фискалната 2021 и 2020 година, Друштвото го извршува согласно измените во Законот за данокот на добивка, односно 10% на остварената добивка, вклучувјќи го и даночниот ефект на приходи и трошоци кои се неоданочиви или неодбитни при утврдувањето на оданочивата добивка.

Одложен данок на добивка

Одложениот данок се признава на разликата помеѓу сметководствената вредност на средствата и обврските во финансиските извештаи и нивната соодветна даночна основа употребена при пресметката на оданочивата добивка, и се евидентира со примена на методот на обврска.

Одложените даночни обврски се признаваат за сите оданочливи временски разлики и одложено даночно средство се признава за сите одбитни временски разлики и тоа во обем во кој што постои веројатност дека ќе постои добивка којашто ќе биде предмет на оданочување и во однос на која ќе може да се искористат временските разлики како одбитна ставка.

Одложените даночни средства и обврски се вреднуваат според даночните стапки кои се очекува да се применат во периодот во кој обврските се исплатени или средствата се реализирани, а произлегуваат од пропишаните даночни стапки (и закони за даноци) коишто важат на крајот на периодот на известување.

3.8 Користи за вработените

Придонесите за здравствено, пензиско и социјално осигурување од бруто плати и нето платите се плаќаат од страна на Друштвото во текот на годината според законските прописи. Ваквите придонеси претставуваат дефинирани планови за бенефиции и се признаваат како трошок кога вработените извршуваат услуги. Не постојат дополнителни обврски според овие планови.

Друштвото има обврска за исплаќање отпремнина при пензионирање на вработените, во висина на двократен износ од просечно исплатената нето плата во Република Северна Македонија, како и јубилејни награди, согласно годините на работен стаж на вработените во Друштвото. Друштвото евидентира резервации за отпремнини за пензионирање и јубилејни награди со цел да ги алоцира таквите трошоци по периоди за коишто истите се однесуваат. Согласно МСС 19 отпремнините за пензионирање и јубилејните награди претставуваат дефинирани користи по исполнување на условите. Сметководствената вредност на обврските на Друштвото кои произлегуваат од овие користи за вработените се пресметуваат на крајот на периодот на известување. Состојбата на овие обврски на крајот на периодот на известување го претставува износот на дисконтираните плаќања што ќе се направат во иднина.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.9 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзани субјекти се оние каде едниот субјект го контролира другиот субјект или има значајно влијание во донесувањето на финансиските и деловните одлуки на другиот субјект.

Поврзани субјекти се матичната компанија, Акционерското осигурително брокерско друштво ВФП АД, Скопје, отворените инвестициони фондови ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ, ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ, ВФП 100% БОНД, ГРАВЕ ГЛОБАЛ, ВФП ДИВИДЕНДА, како и подружницата WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија, придружните ентитети WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија и WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина и отворените инвестициони фондови со кои управуваат подружниците и придружените ентитети.

Дополнително согласно барањата на Законот за инвестициски фондови (Службен весник на РСМ бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15, 23/16 и 31/20), како поврзани лица со Друштвото се сметаат и:

1. акционер или група на акционери кои дејствуваат заеднички, а поседуваат повеќе од 10% од основната главнина на друштвото за управување со инвестициски фондови или кои иако поседуваат помал процент од назначениот, можат да влијаат на одлуките кои ги донесува тоа друштво.
2. физичко или правно лице кое поседува директно или индиректно повеќе од 10% од акциите со право на глас на друштвото за управување со инвестициски фондови или кое, иако поседува помал процент од назначениот може да влијае на одлуките кои ги донесува тоа друштво.
3. физичко лице или лица кои може директно или индиректно да влијаат на одлуките што ги донесува друштвото за управување со инвестициските фондови а особено:
 - членови на потесното семејство (брачен другар или личност со која подолго време живее во заедница која според законот со кој се уредува брачната заедница и односите во семејството има правен статус ист како и оној на брачната заедница, деца или посвоени деца, и други лица врз кои што има старателство).
 - членови на управниот и надзорниот одбор и членови од потесното семејство на тие лица, или
 - лица вработени врз основа на договор за работа склучен под посебни услови со друштвото за управување со инвестициските фондови во кое се вработени, како и членови на потесното семејство на вработените.

4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ

Презентацијата на финансиските извештаи бара користење на најдобри можни процени и разумни претпоставки од страна на раководството на Друштвото, кои имаат ефекти на презентираниите вредности на средствата и обврските и обелоденувања на потенцијалните побарувања и обврски на денот на составување на финансиските извештаи, како и на приходите и расходите настанати во периодот на известување. Овие проценки и претпоставки се засновани на информациите кои се расположливи на денот на составување на финансиските извештаи, а идните стварни резултати можат да се разликуваат од проценетите износи. Значајните проценки и претпоставки се како што следува:

Објективна вредност

Објективната вредност на финансиските инструменти кои не котираат на активните пазари се определува со користење на интерни техники за вреднување. Друштвото применува професионално расудување при изборот на соодветните техники за вреднување. Техниките кои се користени при вреднувањето на објективната вредност на финансиските инструменти се прикажани во Белешка 24.9.

Корисен век на средствата

Раководството на Друштвото го одредува проценетиот корисен век и соодветниот трошок за амортизација на материјалните и нематеријалните средства. Соодветноста на проценетиот корисен век се анализира секогаш кога постојат индикации за значајни промени во користените претпоставки, како што се предвидениот технолошки развој, факторите кои влијаат на економијата во поширокото опкружување и индустријата.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ (продолжение)

Обезвреднување на финансиските средства

Обезвреднување на сомнителните побарувања се заснова врз проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на купувачите да ги исполнат своите договорни обврски. Методите кои се користат при проценката на адекватноста на загубите поради оштетувањето за сомнителните побарувања се старосната структура на побарувањата и историјата на отпис на побарувањата, кредитната способност на купувачите како и промените во услови за плаќање на купувачите. Проценките ги вклучуваат и претпоставките за идното однесување на купувачите и идните готовински наплати. Доколку финансиската состојба на купувачите се влоши, реалните отписи на сегашните побарувања може да бидат поголеми од очекуваните, при што тие може да го надминат тековното ниво на евидентираниите резервации за загуби поради оштетување.

5. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ И ТРАНСАКЦИИ

Економската криза предизвикана од КОВИД-19

Во текот на Март 2020 Светската Здравствена Организација го прогласи КОВИД-19 како глобална пандемија. Ефектите од оваа пандемија прераснаа во глобална економска криза. Во текот на 2020 година, како резултат на глобалните економски движења дојде намалување на цените на хартиите од вредност на финансиските пазари, кое резултираше неповолно на финансиските резултати и финансиската состојба на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2020 година. Во текот на 2021 година дојде до заздравување на светската економија, кое резултираше со зголемување на вредноста на хартиите од вредност на светските пазари и имаше повољно влијание врз работењето на Фондовите со кои управува Друштвото.

Влошувањето на економската состојба во земјата ќе има најверојатно влијание врз финансискиот сектор, а со тоа и одржувањето на вредноста на финансиските инструменти, конзистентноста на уплатите од страна на членовите и исплатите кон членовите на Фондовите со кои управува Друштвото, но и останати оперативни ризици, како што се исполнувањето на обврските од страна на добавувачите и ограничувањето на работните ангажмани од страна на вработените.

Овие финансиски извештаи содржат значајни проценки, вклучувајќи ги мерењата по објективна вредност на финансиските средства и исправката на вредноста на побарувањата. Исто така, Раководството на Друштвото анализираше дали постојат настани кои што може да индицираат обезвреднување на средствата. До датумот на одобрување на овие финансиски извештаи не се идентификувани вакви настани. Стварните резултати може да отстапуваат од овие проценки.

Во периодот кој што завршува на 31 декември 2021 година, Друштвото не користеше значајни помоши и поддршки од страна на Државата.

Клучен приоритет на Друштвото во 2021 година ќе биде изнаоѓање начини и средства за зголемување на продажбата, прилагодено на промените во економското опкружување. Ова може да има последователно влијание на мерењето по објективна вредност во 2021 година, како и во други области кои бараат проценки од страна на раководството.

Раководството на Друштвото верува дека претпоставката за континуитет на Друштвото е соодветна и дека Друштвото ќе продолжи да функционира според принципот на континуитет.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	За годината што завршува на 31 декември 2021	Во денари што завршува на 31 декември 2020
Приходи од управувачка провизија	53,576,037	35,978,361
Приходи од влезна провизија	42,408,971	28,658,901
Надомест за успех	10,342,104	999,303
Приходи ослободени од ДДВ-Без право на одбивка на претходен данок	<u>546,238</u>	<u>-</u>
	<u>106,873,350</u>	<u>65,636,565</u>

7. НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ ОД ВРЕДНУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА СПОРЕД ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ ПРЕКУ ДОБИВКА ИЛИ ЗАГУБА, НЕТО

	За годината што завршува на 31 декември 2021	Во денари што завршува на 31 декември 2020
Нереализирани добивки од финансиски средства за тргување	1,274,407	2,625,351
Нереализирани загуби од финансиски средства за тргување	<u>(88,869)</u>	<u>(1,735,683)</u>
	<u>1,185,538</u>	<u>889,668</u>

8. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	За годината што завршува на 31 декември 2021	Во денари што завршува на 31 декември 2020
Нето плати	5,656,488	3,823,913
Персонален данок	504,688	307,568
Придонеси од плати	2,237,076	1,463,966
Регрес за годишен одмор	<u>180,000</u>	<u>160,930</u>
	<u>8,578,252</u>	<u>5,756,377</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2021	31 декември 2020
Трошоци по договори за дело	29,589,726	25,000,783
Трошоци за персонален данок по договори за дело	3,287,755	2,774,725
Трошоци за хотелско сместување	302,992	258,269
Патни трошоци	449,462	277,367
Потрошени материјали	532,779	196,248
Потрошена енергија	199,323	119,069
Транспортни услуги	38,425	21,086
Комуникациски услуги	250,756	242,317
Одржување	2,000,174	1,316,749
Закупнини	740,536	645,233
Комунални услуги	68,529	52,815
Трошоци за реклами	801,469	309,710
Репрезентација	983,975	679,896
Осигурување	425,252	132,303
Банкарски трошоци	328,150	187,970
Адвокатски, сметководствени и ревизорски услуги	1,028,974	409,929
Едукација на вработените	3,389,087	793,877
Расходи по договор	6,127,092	3,240,162
Останати расходи	3,473,345	2,684,726
	<u>54,017,801</u>	<u>39,343,234</u>

Трошоците по договори за дело за годината што завршува на 31 декември 2021 година во износ од 29,589,726 денари (2020: 25,000,783 денари), како и трошоците за персонален данок по договори за дело во износ од 3,287,755 денари (2020: 2,774,725 денари), во најголем дел се однесуваат на трошоци за провизии за склучени договори за проширување на портфолијата на петте инвестициони фондови со кои управува Друштвото.

10. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ, НЕТО

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2021	31 декември 2020
Приходи од камати	134,272	176,267
Расходи за камати	(6,716)	(75)
	<u>127,556</u>	<u>176,192</u>

11. НЕГАТИВНИ КУРСНИ РАЗЛИКИ, НЕТО

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2021	31 декември 2020
Позитивни курсни разлики	14,832	770
Негативни курсни разлики	(90,454)	(11,171)
	<u>(75,622)</u>	<u>(10,401)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

12. ДАНОК НА ДОБИВКА

Износот на данокот на добивка за тековната година може да биде усогласен со добивката согласно извештајот за сеопфатна добивка на следниот начин:

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2021	31 декември 2020
Добивка пред оданочување	48,825,995	21,276,640
Усогласување на расходи и приходи кои се неодбитни во определување на оданочивата добивка	<u>(2,350,405)</u>	<u>(2,514,230)</u>
Даночна основа по усогласување	<u>46,475,590</u>	<u>18,762,410</u>
Данок на добивка по стапка од 10%	<u>4,647,559</u>	<u>1,876,241</u>
Ефективна даночна стапка	<u>9.52%</u>	<u>8.82%</u>

Пресметувањето и плаќањето на данокот на добивка за годините кои завршуваат на 31 декември 2021 година и 2020 година, Друштвото го извршува согласно Законот за данокот на добивка, односно 10% на остварената добивка, вклучувајќи го и даночниот ефект на приходи и трошоци кои се неоданочиви или неодбитни при утврдувањето на оданочивата добивка.

13. ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Движењето на опремата и нематеријалните средства за периодот кој завршува на 31 декември 2021 и 2020 година е како што следи:

	Во денари		
	Софтвер	Опрема, компјутери и мебел	Вкупно
Набавна вредност			
Состојба, 1 јануари 2020	1,516,082	1,865,438	3,381,520
Набавки	-	554,765	554,765
Состојба, 31 декември 2020	<u>1,516,082</u>	<u>2,420,203</u>	<u>3,936,285</u>
Состојба, 1 јануари 2021	1,516,082	2,420,203	3,936,285
Набавки	-	1,055,224	1,055,224
Состојба, 31 декември 2021	<u>1,516,082</u>	<u>3,475,427</u>	<u>4,991,509</u>
Исправка на вредноста			
Состојба, 1 јануари 2020	1,485,372	1,235,217	2,720,589
Трошок за годината	19,396	311,101	330,497
Состојба, 31 декември 2020	<u>1,504,768</u>	<u>1,546,318</u>	<u>3,051,086</u>
Состојба, 1 јануари 2021	1,504,768	1,546,318	3,051,086
Трошок за годината	11,314	447,919	459,233
Состојба, 31 декември 2021	<u>1,516,082</u>	<u>1,994,237</u>	<u>3,510,319</u>
Сметководствена вредност, 31 декември 2021	<u>-</u>	<u>1,481,190</u>	<u>1,481,190</u>
Сметководствена вредност, 31 декември 2020	<u>11,314</u>	<u>873,885</u>	<u>885,199</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

14. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ

Вложувањата во подружници во износ од 6,799,093 денари на 31 декември 2021 година (31 декември 2020: 6,799,093 денари) во целост се однесуваат на основачкиот влог во WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија (51% сопственост). Вложувањето во капиталот на подружницата е извршено во 2017 година, и извршена е докапитализација во 2018 година во износ од 1,670,545 денари.

15. ВЛОЖУВАЊА ВО ПРИДРУЖЕНИ ЕНТИТЕТИ

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија (30% сопственост)	5,600,403	5,600,403
WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина (25% сопственост)	3,935,136	3,935,136
ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО (36% сопственост)	111,042	-
Вкупно	9,646,581	9,535,539

Вложувањето во придружениот ентитет ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО Скопје (36% сопственост) за годината што завршува на 31 декември 2021 во износ од 111,042 се однесува на вложување во капиталот во ова друштво, кое за 2021 година не остварило никакви деловни активности.

16. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Побарувања од поврзани субјекти	12,703,946	5,937,669
Останати побарувања од купувачи во земјата	9,709,854	1,187,488
Вкупно	22,413,800	7,125,157

17. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Повеќе платен персонален данок	4,527	4,527
Останати побарувања од вработени	6,841	6,841
Останати побарувања	78,329	183,747
Однапред платени трошоци	47,651	-
Вкупно	137,348	195,115

18. КРАТКОРОЧНИ ЗАЕМИ

Краткорочните заеми во износ од 24,598 денари на 31 декември 2021 година (2020: 24,598), во целост се однесуваат на краткорочен заем даден на физичко лице, како депозит за наемнина.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
 За годината што завршува на 31 декември 2021 година

19. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Акции:		
Алкалоид АД, Скопје	-	-
Македонијатурист АД, Скопје	121,250	104,172
НЛБ банка АД, Скопје	-	110,460
Макпетрол АД, Скопје	-	147,253
Гранит АД, Скопје	-	111,825
Охридска банка АД, Скопје	-	-
Адрис Група, Хрватска	1,132,356	1,041,257
	<u>1,253,606</u>	<u>1,514,967</u>
Инвестициски фондови во земјата:		
КБ Публикум Инвест АД Скопје	27,107,999	-
	<u>27,107,999</u>	<u>-</u>
Инвестициски фондови во странство:		
Отворен инвестициски фонд "WVP Balanced", Белград	1,967,800	9,415,476
Отворен инвестициски фонд "WVP Dynamic", Белград	4,351,133	10,946,538
Отворен инвестициски фонд "WVP Premium", Белград	-	4,087,128
Отворен инвестициски фонд "WVP Top Invest", Тирана	-	3,305,379
Отворен инвестициски фонд "WVP Global", Тирана	3,248,850	-
	<u>9,567,783</u>	<u>27,754,521</u>
Обврзници:		
Обврзници за денационализација РМДЕН18	2,456,697	2,719,222
Обврзници за денационализација РМДЕН19	1,077,293	-
	<u>3,533,990</u>	<u>2,719,222</u>
Вкупно	<u>41,463,378</u>	<u>31,988,710</u>
20. КРАТКОРОЧНИ ДЕПОЗИТИ		
	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Стопанска банка АД, Битола	3,200,140	-
Вкупно	<u>3,200,140</u>	<u>-</u>
21. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ		
	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Пари во банки во денари	11,077,367	1,041,365
Пари во банки во девизи	1,425,436	-
Пари во благајна во денари	41,734	-
Вкупно пари и парични еквиваленти	<u>12,544,537</u>	<u>1,041,365</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2021 година

22. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

а) Акционерски капитал

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2021 и 31 декември 2020 се состои од 150,000 целосно уплатени обични акции со номинална вредност од 1 евро по акција. Сопствениците на обични акции имаат право на повремена дивиденда и имаат право на еден глас по акција на Генералното Собрание на Друштвото, како и право на еднакво учество во случај на ликвидација на Друштвото.

Сопственичката структура на акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2021 и 31 декември 2020 е како што следи:

	Број на акции			Во %
	31 декември 2021	31 декември 2020	31 декември 2021	31 декември 2020
ВФП АД, Скопје	341,250	97,500	65%	65%
Физички лица	183,750	52,500	35%	35%
	<u>525,000</u>	<u>150,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

На 20 април 2021 година Собранието на акционери на Друштвото донесе Одлука за зголемување на основната главнина од сопствени средства на Друштвото со издавање на хартии од вредност по пат на приватна понуда-втора емисија. Со оваа Одлука износот од 23,104,689 денари од акумулираната добивка од минати години беше искористена за зголемување на акционерскиот капитал, при што беа издадени 375,000 обични акции. По оваа Одлука бројот на обични акции на Друштвото беше зголемен од 150,000 акции на 525,000 акции, при што процентуалната сопственост на секој акционер не беше променета.

б) Законски резерви

Во согласност со локалната законска регулатива, Друштвото е обврзано секоја година да издвојува задолжителна резерва, која се формира по пат на зафаќање на 5% од нето добивката. Издвојувањето се врши се до моментот додека резервата не достигне износ кој е еднаков на една десеттина од основната главнина. До достигнување на законскиот минимум, оваа резерва може да се користи само за покривање на загуба, а кога ќе го надмине предвидениот минимум, вишокот може да се користи за исплата на дивиденди.

23. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Обврски кон добавувачи во странство	609,746	-
Обврски кон добавувачи во земјата	514,070	532,460
	<u>1,123,816</u>	<u>532,460</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

24.1 Управување со капитален ризик

Друштвото управува со капиталот за да се обезбеди дека ќе продолжи да работи и во иднина според принципот на континуитет преку настојување да постигне оптимален баланс помеѓу долговите и вкупната главнина.

Структурата на капиталот на Друштвото се состои од уплатен капитал, законски резерви, останати резерви и акумулирана добивка.

Показател на задолженост

Раководството ја следи структурата на изворите на финансирање на Друштвото на годишна основа. Како дел од ова следење, Раководството ги анализира трошокот на капиталот и ризиците поврзани со секоја одделна класа на капиталот.

Показателот на задолженост на 31 декември 2021 и 31 декември 2020 година е како што следува:

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Краткорочни кредити	-	-
Пари и парични еквиваленти (Белешка 21)	(12,544,537)	(1,041,365)
Нето долг	-	-
Главнина (белешка 22)	<u>92,024,542</u>	<u>58,702,114</u>
	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

Усогласеност со барањата на Законот за инвестициски фондови

Согласно член 5, став 1 од Законот за инвестициски фондови, најмалиот номинален износ на основната главнина потребен за основање на друштво за управување изнесува 125,000 евра во денарска противвредност, по средниот курс на Народната банка на Република Северна Македонија на денот на поднесувањето на барањето за издавање дозвола за работење на друштвото за управување до Комисијата за хартии од вредност.

Согласно член 5, став 2 од Законот за инвестициски фондови, во случај кога вредноста на имотот на инвестицискиот фонд, односно фондовите со кои управува друштвото за управување го надмине износот од 250,000,000 евра, главнината на друштвото за управување треба да се зголеми за најмалку 0,02% од износот за кој вредноста на нето имотот на инвестицискиот фонд го надминува утврдениот граничен износ, но најмногу до 10,000,000 евра.

Согласно член 5, став 3 од Законот за инвестициски фондови, почетниот капитал и сите дополнителни зголемувања мора да бидат целосно уплатени во паричен облик и истиот да биде запишан во Централниот Регистар на Република Северна Македонија како основна главнина.

Согласно член 5, став 4 од Законот за инвестициски фондови, минималните сопствени средства на Друштвото за управување мора да бидат поголеми од износот на вкупниот капитал односно почетен и дополнителен, и една четвртина од општите фиксни трошоци наведени во билансот на успех за претходната година.

На 31 декември 2021 година, Друштвото е усогласено со барањата за одржување на вредноста на капиталот, пропишани со Законот за инвестициски фондови.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

24.2 Значајни сметководствени политики поврзани со финансиските инструменти

Деталите поврзани со значајните сметководствени политики и методи, како и критериумите и основите за признавање на приходите и трошоците за сите класи на финансиските средства и финансиски обврски се обелоденети во Белешка 3 кон овие финансиски извештаи.

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Финансиски средства		
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	41,463,378	31,988,710
Побарувања од купувачи	22,413,800	7,125,157
Краткорочни депозити	3,200,140	-
Краткорочни заеми	24,598	24,598
Пари и парични еквиваленти	<u>12,544,537</u>	<u>1,041,365</u>
	<u>79,646,453</u>	<u>40,179,830</u>
Финансиски обврски		
Обврски кон добавувачи	<u>1,123,816</u>	<u>532,460</u>
	<u>1,123,816</u>	<u>532,460</u>

24.3 Цели на управување со финансиските ризици

Финансиските ризици го вклучуваат пазарниот ризик (девизен ризик и каматен ризик), кредитен ризик и ликвидносниот ризик. Финансиските ризици се следат на временска основа, и се избегнуваат првенствено преку намалувањето на изложеноста на Друштвото на овие ризици. Друштвото не користи било какви специјални финансиски инструменти за да ги избегне овие ризици затоа што ваквите инструменти не се во широка употреба во Република Северна Македонија.

24.4 Пазарен ризик

Во текот на своето работење Друштвото е изложено првенствено на финансиските ризици од промена на курсот на странските валути и каматните стапки.

Изложеноста на пазарниот ризик се следи преку анализата на сензитивноста. Немаше промена во изложеноста на Друштвото на пазарните ризици или начинот на кој Друштвото управува или го мери ризикот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

24.5 Управување со девизниот ризик

Друштвото е изложено на девизен ризик првенствено од парите и паричните еквиваленти, како и од побарувањата од купувачи и обврските спрема добавувачите кои се деноминирани во странски валути. Друштвото не употребува посебни финансиски инструменти за намалувањето на овој ризик бидејќи таквите инструменти не се вообичаени во употреба во Република Северна Македонија.

	СРЕДСТВА		Во денари ОБВРСКИ	
	31 декември 2021	31 декември 2020	31 декември 2021	31 декември 2020
ЕУР	1,450,034	24,598	609,746	-
РСД	6,318,933	24,449,142	-	-
АЛЛ	3,248,850	3,305,379	-	-
ХРК	1,132,356	1,041,257	-	-
	<u>12,150,173</u>	<u>28,820,376</u>	<u>609,746</u>	<u>-</u>

Анализа на сензитивноста на странски валути

Друштвото е изложено на ЕУР, ХРК и РСД. Следнава табела детално ја прикажува осетливоста на 10% зголемување и намалување на денарот во споредба странските валути. Анализата на сензитивноста ги вклучува единствено монетарните ставки деноминирани во странска валута на крајот на годината, при што се врши корекција на нивната вредност при промена на курсот на странската валута за 10%. Позитивниот износ подолу означува зголемување на добивката или останатиот капитал, којшто се јавува во случај доколку денарот ја намали својата вредност во однос на ЕУР и ХРК за 10%. За зголемување на вредноста на денарот во однос на ЕУР и ХРК за 10%, ефектот врз добивката или останатиот капитал би бил еднаков, а износите прикажани подолу би биле негативни.

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Добивка	1,154,043	2,882,038

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

24.6 Управување со каматниот ризик

Изложеноста на Друштвото на пазарен ризик од промени на каматните стапки се однесува единствено на краткорочните депозити со променлива каматна стапка. Овој ризик зависи од финансиските пазари и Друштвото нема некои практични средства за намалување на истиот.

Сметководствената вредност на финансиските средства и финансиските обврски на крајот на годината е како што следува:

	<u>31 декември 2021</u>	<u>Во денари 31 декември 2020</u>
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	37,929,388	29,269,488
- Побарувања од купувачи	22,413,800	7,125,157
- Краткорочни заеми	24,598	24,598
- Пари и парични еквиваленти	12,544,537	1,041,365
	<u>72,912,323</u>	<u>37,460,608</u>
<i>Фиксна каматна стапка:</i>		
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	3,533,990	2,719,222
	<u>3,533,990</u>	<u>2,719,222</u>
<i>Променлива каматна стапка:</i>		
- Краткорочни депозити	3,200,140	-
	<u>3,200,140</u>	<u>-</u>
	<u>79,646,453</u>	<u>40,179,830</u>
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски спрема добавувачи	1,123,816	532,460
	<u>1,123,816</u>	<u>532,460</u>
	<u>1,123,816</u>	<u>532,460</u>

Анализа на сензитивноста на каматни стапки

Анализата на сензитивноста е одредена врз основа на изложеноста на Друштвото на промена на каматните стапки на финансиските инструменти на денот на извештајот за финансиската состојба. За финансиските инструменти со варијабилни каматни стапки, анализата е изготвена под претпоставка дека износите на крајот на годината биле непроменети во текот на целата година. При изготвувањето на анализата на сензитивноста на промените на каматните стапки, користено е зголемување или намалување на каматните стапки за 2 процентни поени, што претставува разумна процена на раководството за можните промени на каматните стапки.

Доколку каматните стапки би биле повисоки за 2 процентни поени, а сите други варијабилни непроменети, добивката на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2021 би била повисока за 64,003 денари (2020: 0 денари).

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

24.6 Управување со кредитниот ризик

Кредитниот ризик се однесува на ризикот од неисполнување на договорените обврски од страна на деловните партнери, што би резултирало со финансиски загуби за Друштвото. Доминантен дел од побарувањата од купувачите на 31 декември 2021 година се однесува на побарувања за влезна и управувачка провизија од отворените инвестициски фондови со кои управува Друштвото. Незначителен дел се однесуваат на побарувања од други субјекти по основ на провизии за управување со индивидуално протфолио. Поради тоа Раководството смета дека изложеноста на кредитен ризик на Друштвото е ниска.

Сметководствената вредност на финансиските средства презентирани во овие финансиски извештаи ја претставува максималната изложеност на друштвото на кредитен ризик. Финансиските средства не се обезбедени со било каков колатерал.

Структурата на побарувањата од купувачите на 31 декември 2021 година е како што следува:

	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка на вредноста</u>	<u>Во денари Нето изложеност</u>
Недоспеани побарувања	22,413,800	-	22,413,800
Доспеани но необезвреднети побарувања	-	-	-
Доспеани и обезвреднети побарувања	-	-	-
	<u>22,413,800</u>	<u>-</u>	<u>22,413,800</u>

Структурата на побарувањата од купувачите на 31 декември 2020 година е како што следува:

	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка на вредноста</u>	<u>Во денари Нето изложеност</u>
Недоспеани побарувања	7,125,157	-	7,125,157
Доспеани но необезвреднети побарувања	-	-	-
Доспеани и обезвреднети побарувања	-	-	-
	<u>7,125,157</u>	<u>-</u>	<u>7,125,157</u>

Недоспеани побарувања

Недоспеаните побарувања на 31 декември 2021 година во износ од 22,413,800 денари (2020: 7,125,157), вклучуваат побарувања од поврзани субјекти фактурирани во 2021 година (Белешка 16) во износ од 12,703,946 денари (2020: 5,937,669) и останати недоспеани побарувања во вкупен износ од 9,709,854 денари (2020: 1,187,488).

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

24.7 Управување со ликвидносниот ризик

Табели за ликвидносен и каматносен ризик

Следните табели детално ја прикажуваат преостаната договорна доспеаност на недериватните финансиски обврски. Табелите се изготвени врз основа на недисконтираните готовински текови на финансиските обврски.

Во денари
31 декември 2021

	Просечна пондерирана ефективна каматна стапка	Во денари 31 декември 2021					Вкупно
		До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	
Некаматносни	0%	1,123,816	-	-	-	-	1,123,816
		<u>1,123,816</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,123,816</u>

Во денари
31 декември 2020

	Просечна пондерирана ефективна каматна стапка	Во денари 31 декември 2020					Вкупно
		До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	
Некаматносни	0%	532,460	-	-	-	-	532,460
		<u>532,460</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>532,460</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

24.8 Објективна вредност на финансиските инструменти

Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски е одредена на следниот начин:

- објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираниите пазарни цени;
- објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на дериватите) се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од деловните партнери за слични инструменти.

а) Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност во споредба со објективната вредност за годините што завршуваат на 31 декември 2021 и 31 декември 2020 е како што следува:

	31 декември 2021		31 декември 2020	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	41,463,378	41,463,378	31,988,710	31,988,710
- Побарувања од купувачи	22,413,800	22,413,800	7,125,157	7,125,157
- Краткорочни депозити	3,200,140	3,200,140	-	-
- Краткорочни заеми	24,598	24,598	24,598	24,598
- Пари и парични еквиваленти	<u>12,544,537</u>	<u>12,544,537</u>	<u>1,041,365</u>	<u>1,041,365</u>
	<u>79,646,453</u>	<u>79,646,453</u>	<u>40,179,830</u>	<u>40,179,830</u>
Финансиски обврски				
- Обврски спрема добавувачи	<u>1,123,816</u>	<u>1,123,816</u>	<u>532,460</u>	<u>532,460</u>
	<u>1,123,816</u>	<u>1,123,816</u>	<u>532,460</u>	<u>532,460</u>

б) Претпоставки користени при одредувањето на објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски

За одредувањето на објективната вредност на финансиските инструменти кои имаат котирани цени на активни пазари, користени се цените на тие финансиски инструменти на последниот ден на тргување.

За одредувањето на објективната вредност на финансиските инструменти кои немаат активно тргување на секундарните пазари на капитал, користена е техниката на дисконтирани парични текови. При ваквата техника на вреднување се користат каматните стапки за финансиски инструменти со слични карактеристики, со цел да се добијат релевантни проценки на цените од тековните пазарни трансакции. Врз основа на извршеното вреднување утврдено е дека не постои значајно отстапување на нивната сметководствена вредност во однос на нивната објективна вредност.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

24. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

24.9 Објективна вредност на финансиските инструменти

в) *Нивоа на објективна вредност на финансиски инструменти, мерени по објективна вредност*

Хиерархија на објективната вредност

Друштвото ги класификува сите финансиски средства и финансиски обврски мерени по објективна вредност, со користење на хиерархија на објективна вредност, којашто ја рефлектира значајноста на инпутите користени во одредувањето на објективната вредност.

Хиерархијата на објективната вредност ги опфаќа следниве нивоа:

Ниво 1 - Објективната вредност е утврдена со директна примена/повикување на котирана пазарна цена на финансиските инструменти на активен пазар;

Ниво 2 - Објективната вредност е утврдена со примена на техники за вреднување коишто содржат инпути од активни пазари, кои што можат да бидат директни, односно цени, или индиректни, односно извлечени од цени;

Ниво 3 - Објективната вредност е утврдена со примена на техники за вреднување коишто содржат инпути коишто не можат директно или индиректно да се следат на активните пазари, односно не се видливи.

Во периодот немаше трансфери помеѓу нивоата на објективна вредност.

Следната табела прикажува анализа на финансиските инструменти кои по иницијалното признавање се вреднувани по објективна вредност, групирани од Ниво 1 до Ниво 3, врз основа на степенот до кој објективната вредност може да биде се следи, односно да биде видлива.

	Во денари 31 декември 2021			
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	41,463,378	41,463,378	-	-
	<u>41,463,378</u>	<u>41,463,378</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Во денари 31 декември 2020			
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	31,988,710	31,988,710	-	-
	<u>31,988,710</u>	<u>31,988,710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2021 година

25 ОСНОВНА ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

	<u>31 декември 2021</u>	<u>Во денари 31 декември 2020</u>
Заработувачка која им припаѓа на имателите на акции	44,178,436	19,400,399
Пондериран просечен број на акции во оптек	525,000	150,000
	<u>84.15</u>	<u>129.34</u>

26. ДАНОЧЕН РИЗИК

Во Република Северна Македонија тековно во сила се неколку даночни закони, кои се воведени од страна на Министерството за финансии на Република Северна Македонија. Овие даноци вклучуваат: данок на додадена вредност, данок на добивка, персонален данок на доход и останати даноци. Освен тоа, регулативите кои се однесуваат на овие даноци не беа на сила подолг период, спротивно на сличната легислатива во развиените пазарни економии. Дополнително, регулативите кои ја дефинираат имплементацијата на овие закони, често се нејасни или воопшто не постојат. Постојат спротивставени мислења, кои се однесуваат на правното толкување на регулативата, помеѓу различни министерства и државни организации. На тој начин се креираат неизвесности, како и правни конфликти. Даночните биланси, вклучувајќи ги и сите останати полиња на даночна регулатива (како што се увозните царини), можат да бидат предмет на преглед и контрола од неколку соодветни даночни власти, кои можат да проценат значајни казни и пенали.

Толкувањето на даночната легислатива од страна на даночните власти, применета врз трансакциите и активностите на Друштвото, може да не коинцидира со толкувањата на Раководството. Како резултат на тоа, трансакциите можат да бидат оспорени од даночните власти и од Друштвото може да биде побарано да плати дополнителни даноци, пенали и камати, кои можат да бидат значајни. Документацијата на Друштвото останува отворена за контрола од страна на даночните и царинските власти, за период од пет години. Ова практично значи дека даночните власти можат да одредат плаќање на дополнителни обврски во период од пет години од настанувањето на даночната обврска. Горенаведените објаснувања создаваат даночни ризици во Република Северна Македонија, кои се суштински позначајни од оние кои се вообичаени во земјите со повеќе развиени даночни системи.

27. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Сите трансакции со поврзаните страни се прикажани како што следува:

	<u>31 декември 2021</u>	<u>Во денари 31 декември 2020</u>
Расходи:		
-Примања на членовите на Одборот на директори и на нивно потесно семејство	5,527,202	6,786,071
	<u>5,527,202</u>	<u>6,786,071</u>
Приходи:		
- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит	7,724,290	7,173,247
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум инвест	66,439,870	49,250,987
- Отворен инвестициски фонд ВФП 100% бонд	4,944,353	4,137,851
- Отворен инвестициски фонд Граве Глобал	838,531	652,203
- Отворен инвестициски фонд Дивиденда	9,115,758	-
	<u>89,062,801</u>	<u>61,214,288</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
 За годината што завршува на 31 декември 2021 година

28. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ (продолжение)

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
Побарувања:		
- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит	708,582	482,209
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум инвест	9,975,464	5,088,168
- Отворен инвестициски фонд ВФП 100% бонд	494,247	307,802
- Отворен инвестициски фонд Граве Глобал	84,982	59,490
- Отворен инвестициски фонд Дивиденда	1,440,671	-
	<u>12,703,946</u>	<u>5,937,669</u>
Вложувања во инвестициони фондови управувани од придружени субјекти:		
Отворен инвестициски фонд "WVP Balanced", Белград	1,967,800	9,415,476
Отворен инвестициски фонд "WVP Dynamic", Белград	4,351,133	10,946,538
Отворен инвестициски фонд "WVP Premium", Белград	-	4,087,128
Отворен инвестициски фонд "WVP Top Invest", Тирана	-	3,305,379
Отворен инвестициски фонд "WVP Global", Тирана	3,248,850	-
	<u>9,567,783</u>	<u>27,754,521</u>

29. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите деноминирани во странска валута на 31 декември 2021 и 2020 година, се следните:

	31 декември 2021	Во денари 31 декември 2020
ЕУР	61.6270	61.6940
УСД	54.3736	50.2353
ХРК	8.1939	8.1757

ПРИЛОГ 1 – ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ

**Извештај за работа на Друштвото за управување со инвестициски фондови
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје за 2021 година**

Скопје, Февруари 2022 година

1. ВОВЕД

Извештајот за работа на Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје (во понатамошниот текст: Друштвото) во текот на 2021 година, ги содржи главните фактори и околности (деловно опкружување) кои што влијаеле на работењето на Друштвото во наведениот период, основните карактеристики на управувањето со Фондовите, осврт на резултати од управувањето со Фондовите, преземените активности за промоција на Друштвото и фондовите и едукација на пошироката јавност, нормативните активности и други активности кои имаа влијание врз работењето на Друштвото и фондовите.

2. ДЕЛОВНО ОКРУЖУВАЊЕ

Годината ја одбележа сериозен раст на пазарите на капитал. Двата клучни двигатели беа победата на Демократите на претседателските избори во САД на почетокот на годината кои го отворија патот за огромен фискален стимул во САД и успехот од ширењето на вакцините.

Со оглед на фактот дека темпото на вакцинација се зголеми во повеќето развиени економии, особено во Европа, која беше во чекор со Велика Британија и САД, имаше смисла континуираниот раст на пазарите на капитал, како што инвеститорите гледаат напред кон отворање на економиите.

Закрепнувањето на економијата и изгледите за „посветла“ 2021 поттикнати од почетокот на вакцинацијата се реплицира во раст на сите сектори. Како победници се истакнаа секторите Циклична потрошувачка, Материјали и Финансии – сектори кои најмногу бенефицираа од отварањето на економиите. Секторот информатичка технологија исто така особено се истакна со своите перформанси – на овој резултат влијаеа објавените резултати на компаниите односно повисоката заработка од очекувањата на ИТ компаниите. Секторите отпорни на инфлација се претставија добро и се очекува дека ќе продолжат да се фаворизираат и во текот на 2022 година – посебно секторот Недвижен имот кој се смета за добра заштита од инфлација.

Дополнително, растот беше поткрепен и од солидните добивки на компаниите во комбинација со прилагодливите централни банки. Владите на повеќето развиени пазари продолжија да ги ублажуваат ограничувањата за мобилност во врска со Covid 19. Сите овие настани директно се одразија врз цената на уделот на ВФП Премиум Инвест и ВФП Дивиденда, кои во текот на 2021 година реализираа раст од од 24,89% и 23,94%, соодветно.

2021 година генерално беше добра година и за пазарот на фиксен доход. ВФП 100% Бонд фондот во текот на истата реализира раст од 2,11%. Поголема нестабилност беше забележана при крајот на годината кога приносите на обврзниците се зголемија поради поистакнатите ризици од зголемена инфлација, објавите на ЕЦБ за очекувано намалување на откупување на обврзници и ризикот од зголемување на каматните стапки од страна на ФЕД, што би можело да се случи порано од претходните очекувања на аналитичарите.

Појавата на многу заразната варијанта Omicron доведе до скок на нестабилноста на пазарот на капитал на крајот од ноември, но пазарите брзо закрепнаа бидејќи податоците од Јужна Африка

укажаа на помал ризик од тешка болест што позитивно беше перцепирано од страна на инвеститорите.

Што се однесува до макроекономските индикатори, вкупната инфлација во САД достигна највисоко ниво во последните 39 години од 6,8% на годишно ниво во декември, додека стапката на невработеност падна до 4,2%. Економистите кои беа анкетирани очекуваа годишен раст на инфлацијата од 5,4%. Брзото затегнување на пазарот на труд во САД, заедно со постојаните инфлациски притисоци, поттикна реакција од Федералните резерви на САД (ФЕД) во декември. На почетокот на декември на состанокот, ФЕД објави дека ќе го удвои темпото на намалување до 30 милијарди долари месечно во јануари, со прекин на купувањата на средства во Март. Ова ѝ дава на Централната банка на Америка можност за зголемување на основаната каматна стапка во првата половина од 2022 година. Притоа наведувајќи ги покачените инфлациски притисоци и понатаму подобрувања на пазарот на трудот, претставници на ФЕД, проектираа три зголемување на стапката во 2022 година, три во 2023 година и две во 2024 година.

Економскиот раст на САД нагло забави во третиот квартал во услови на разгорување на инфекциите со Ковид-19. Согласно податоците од Американското биро за статистика реалниот бруто домашен производ на САД (БДП) се зголеми на 2,3% (годишно), од проценетото темпо од 2,1%. Ова беше сèуште најбавниот квартал на раст од вториот квартал на 2020 година, кога економијата претрпе историска контракција како последица на строгите задолжителни мерки за задржување на првиот бран.

Во третиот квартал од 2021 година, реалниот БДП се зголеми за 2,2% во еврозоната и за 2,1% во ЕУ во споредба со претходниот квартал, според проценката објавена од Еуростат, статистичкиот завод на Европска унија.

Кварталот во Европа беше обележан со нестабилни цени на бензинот што придонесе за повисока инфлација. Годишната стапка на инфлација во еврозоната достигна 4,9% во ноември, во споредба со -0,3% една година порано. Годишната инфлација во еврозоната се очекува да биде 5,0% во декември 2021 година според проценките од Еуростат, заводот за статистика на Европската унија. ЕЦБ соопшти дека ќе го намали купувањето на обврзници, но ја отфрли можноста за зголемување на каматните стапки во 2022 година.

Во последниот извештај Преглед на светските економски изгледи на ММФ од октомври 2021 година предвидено е глобалната економија да порасне 5,9% во 2021 година и 4,9% во 2022 година. Во извештајот на Светска банка пак од Јануари 2022 за глобалните економски изгледи светската економија е проектирано да порасне на 5,5% во 2021 година (претходна проекција 5,6%), до 4,1% во 2022 година (претходна проекција 4,3%).

На страната на девизните пазари, во текот на четвртиот квартал од годината повеќето од анализираниите валути ја зголемија својата вредност во однос на еврото. Најголем раст во однос на еврото имаа руската рубља (RUB) од 5,62% и швајцарскиот франк (CHF) со раст од 2,91%. За 2021 година пак најголем раст во однос на еврото имаат американскиот долар (USD) и британската фунта (GBP) со раст од 7,43% и 6,39% соодветно.

Кај домашната економија, Народната банка на седницата во месец ноември 2021 оцени дека постојното ниво на основната каматна стапка е соодветно на тековните економски и финансиски услови, при што беше одлучено таа да остане иста, на нивото од 1,25%. Со тоа, монетарната

политика и натаму е олабавена, придонесувајќи за поддршка на кредитните текови во економијата. Според последните расположливи макроекономски показатели за економската активност, брутодомашниот производ во првата половина од годината оствари раст од 5,2%, а тековните оценки упатуваат на натамошен, но поумерен раст на економската активност. Во однос на инфлациските движења, во периодот јануари – октомври, годишниот раст на цените изнесува 2,9%, во просек. Засага се оценува дека ценовните притисоци главно се поврзани со фактори на страната на понудата, без поголеми притисоци од побарувачката. Девизните резерви и понатаму се на соодветното ниво и во сигурната зона. Од почетокот на годината, истите бележат зголемување.

Проекциите на ММФ согласно објавениот извештај од октомври 2021 се раст од 4% во 2021 и раст од 4,20% во 2022 година на домашниот БДП, малонагорно ревидирање од проекциите објавени во месец април. Во извештајот ММФ проектира стапката на невработеност во РСМ да биде на ниво од 15,9% во 2021 и 15,6% во 2022 година. ММФ за 2021 и 2022 година проектира стапка на инфлација од 3,1% и 2,2% соодветно.

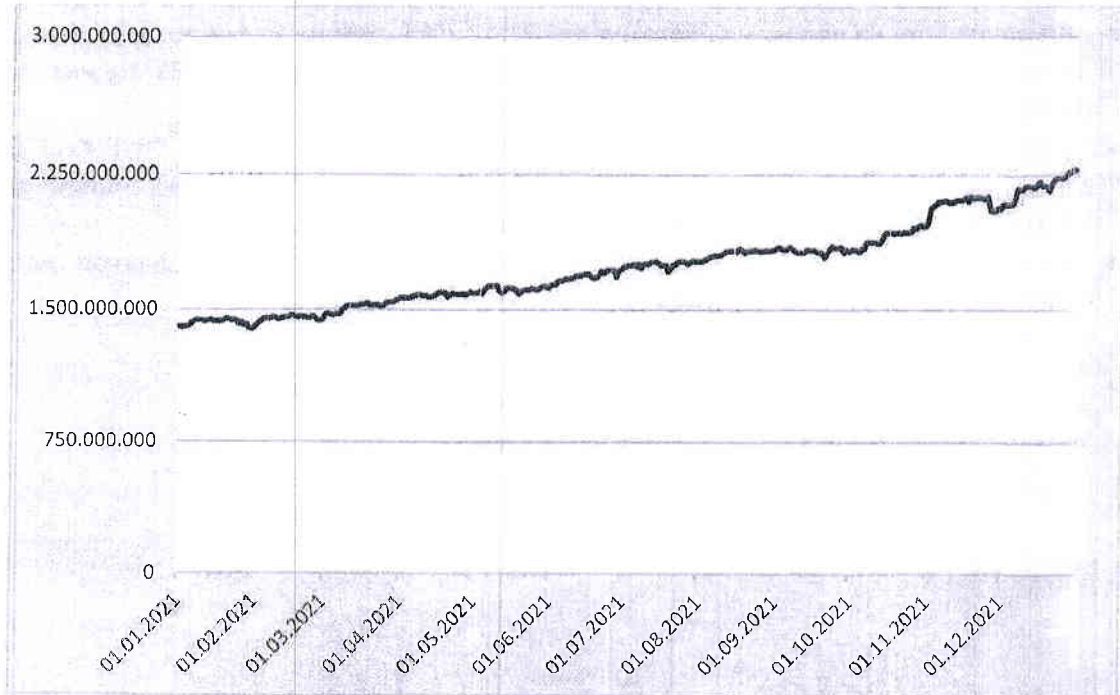
3. УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОТ

3.1. Основни карактеристики

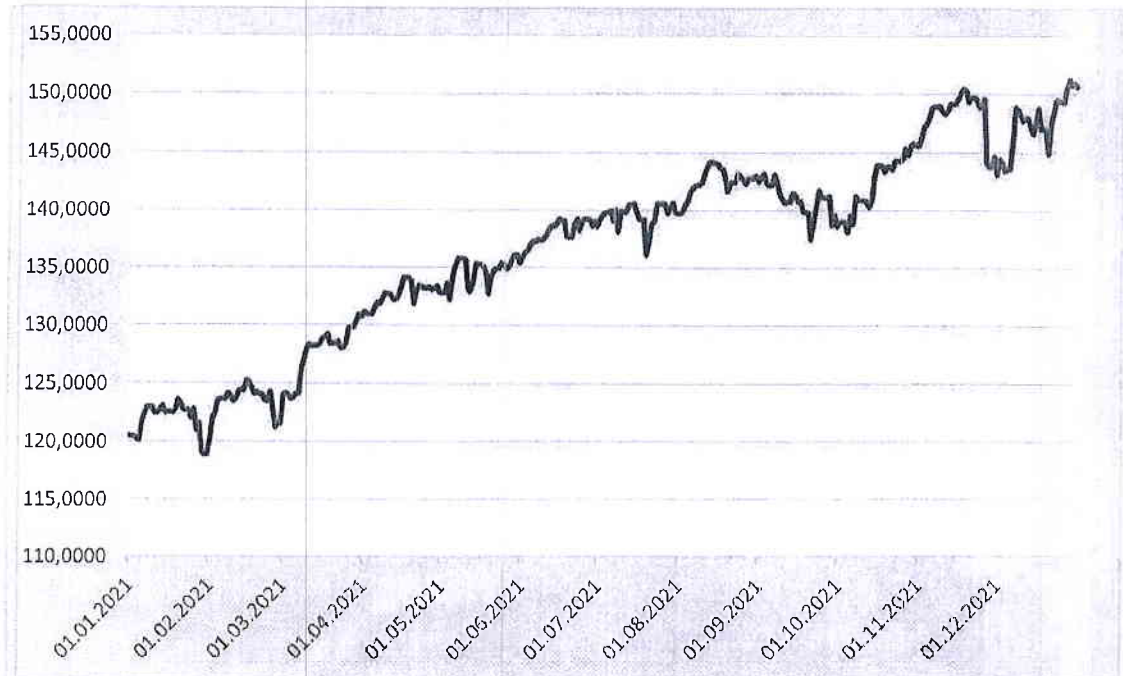
Основни карактеристики на управувањето со Фондовите во овој дел од 2021 година се:

- Дејноста на Друштвото претставува професионално управување со средствата на индивидуалните и институционални инвеститори и донесување економски оправдани одлуки за инвестирање на средствата на пазарот на хартии од вредност.
- Порастот на имотот на фондовите се остваруваше преку инвестирање на паричните средства во високодоходовни финансиски инструменти, преку воспоставен систем на управување со ризици, со посредство на техники за диверзификација, фундаментална и техничка анализа.
- Вкупниот нето имот на фондот ВФП Премиум Инвест заклучно со 31.12.2021 година изнесува 2.277.156.324,16 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2021 година за фондот ВФП Премиум Инвест изнесува 15.118.847,7143, а вредноста на уделот на ден 31.12.2021 година изнесува 150,6171 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот ВФП Премиум Инвест изнесуваше: 98,91% во акции; 0,67% во парични средства; 0,53% во депозити и 0,80% во побарувања.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот ВФП Премиум Инвест доминираа: САД 30,48%; Германија 13,84%; Франција 16,81%; Велика Британија 10,80%; Швајцарија 10,02% итн.

Нето-имот
(во МКД.)

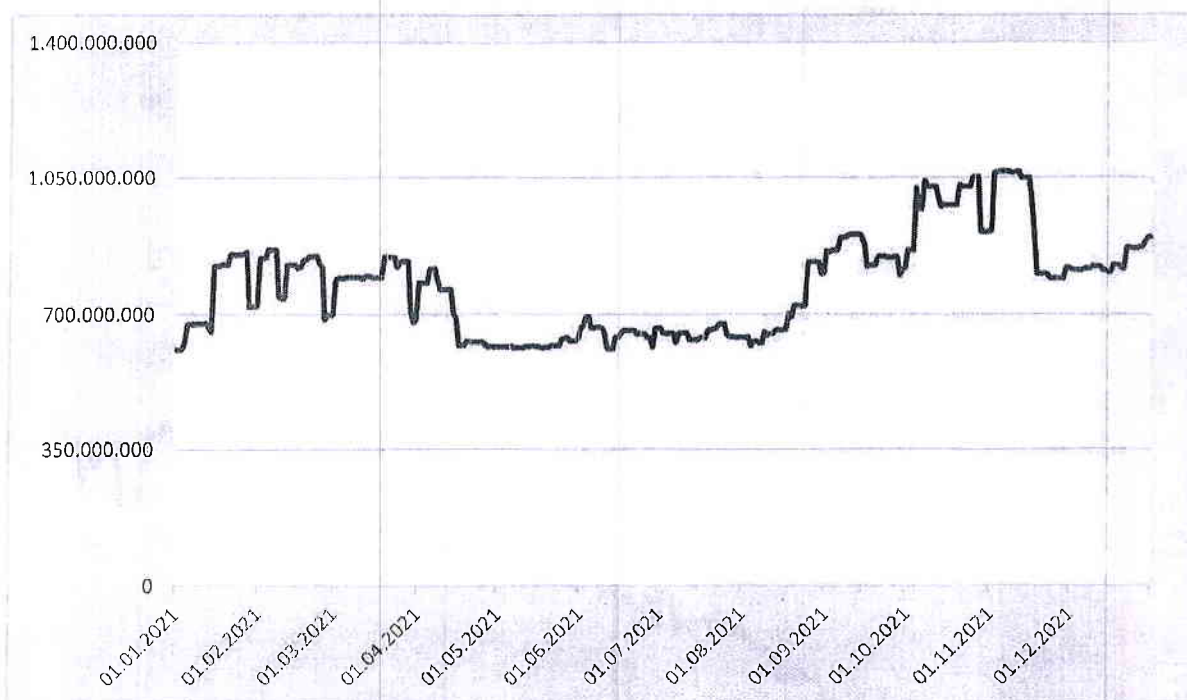


Цена на удел
(во МКД.)

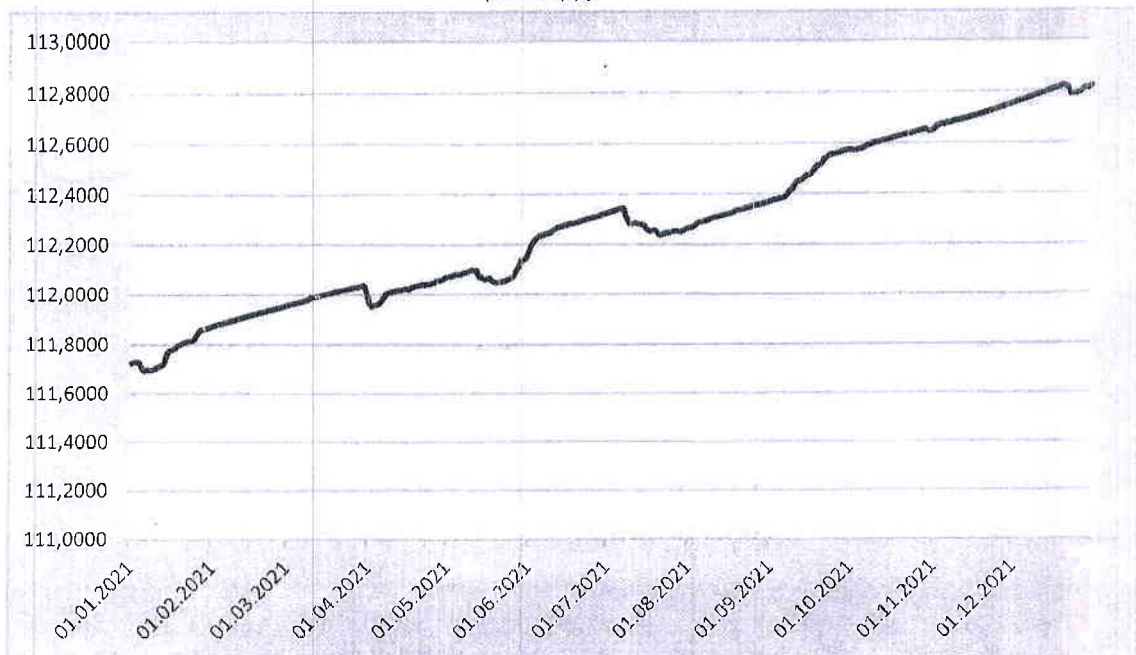


- Вкупниот нето имот на фондот ВФП Кеш Депозит заклучно со 31.12.2021 година изнесува 896.210.253,13 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2021 година за фондот ВФП Кеш Депозит изнесува 7.943.550,2944, а вредноста на уделот на ден 31.12.2021 година изнесува 112,8224 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот ВФП Кеш Депозит изнесуваше: 59,09% во депозити; 34,59% во обврзници; удели во инвестициски фондови 6,34%; во парични средства 0,03% и 0,06% во побарувања.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот ВФП Кеш Депозит доминира: Македонија 95,39% и Турција 4,72%.

Нето-имот
(во мкд.)

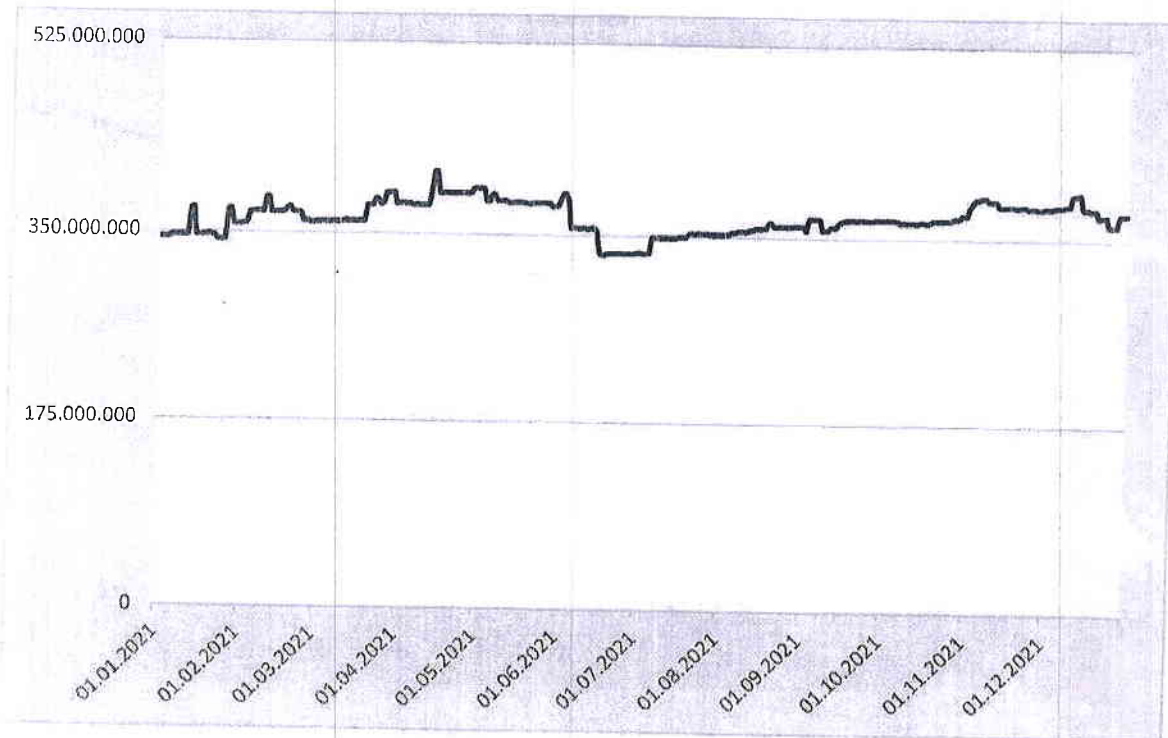


Цена на удел
(во МКД.)

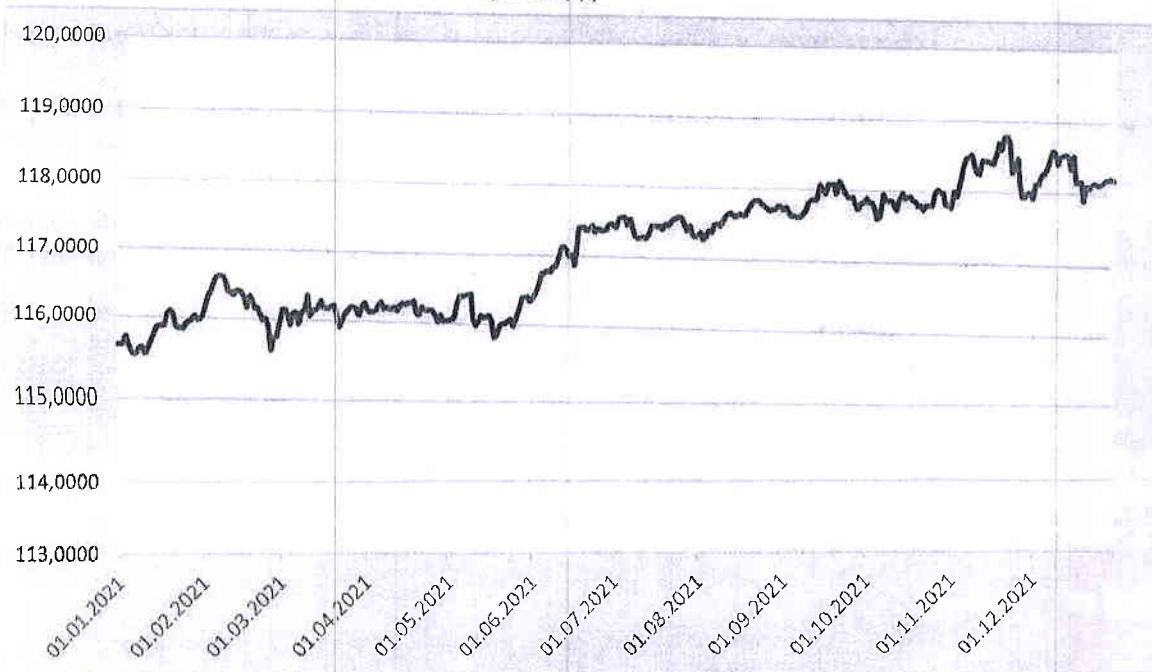


- Вкупниот нето имот на фондот ВФП 100% БОНД заклучно со 31.12.2021 година изнесува 373.426.835,49 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2021 година за фондот ВФП 100% БОНД изнесува 3.159.721,2506, а вредноста на уделот на ден 31.12.2021 година изнесува 118,1835 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот ВФП 100% БОНД изнесуваше: 77,99% во обврзници; 13,64% удели во инвестициски фондови; 7,92% во депозити; 0,61% парична сметка и 0,01% побарувања.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот ВФП 100% БОНД доминира: Македонија 46,61%; Ирска 11,48%; Турција 11,86%; Јапонија 4,63%; Словенија 3,38%; Доминиканска Република 3,33%; Египет 3,30% итн.

Нето-имот
(во МКД.)

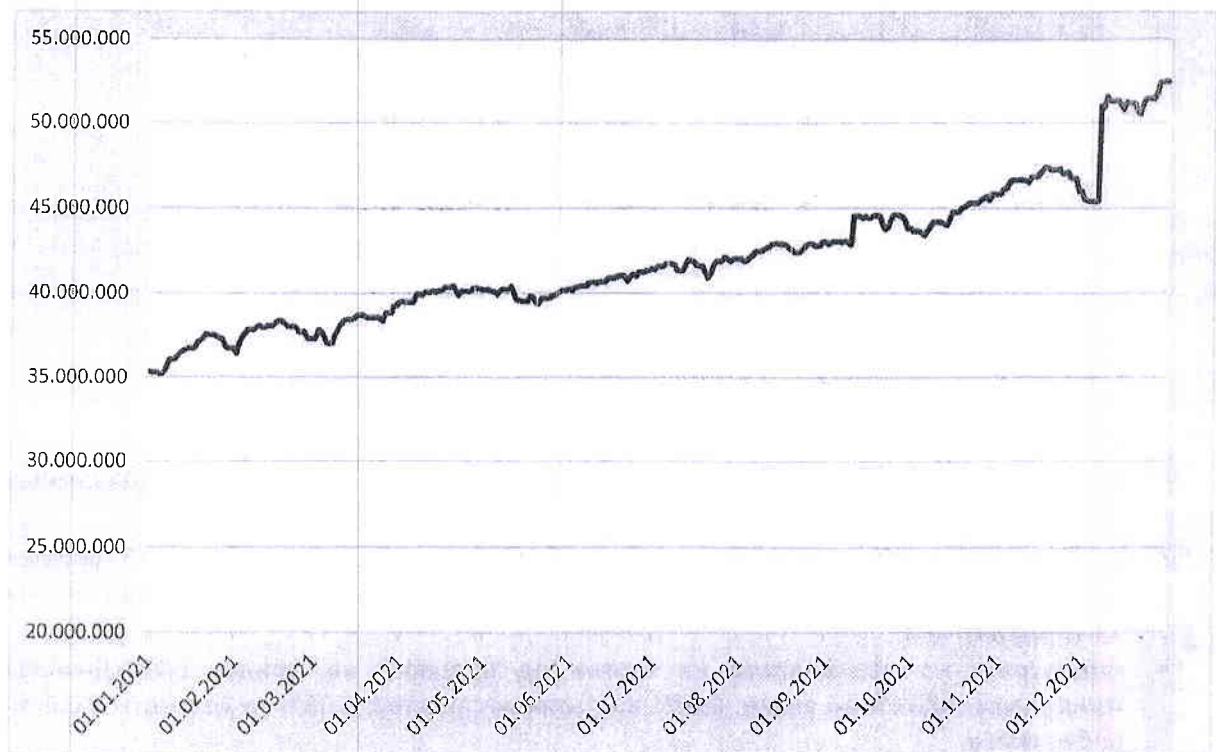


Цена на удел
(во МКД.)

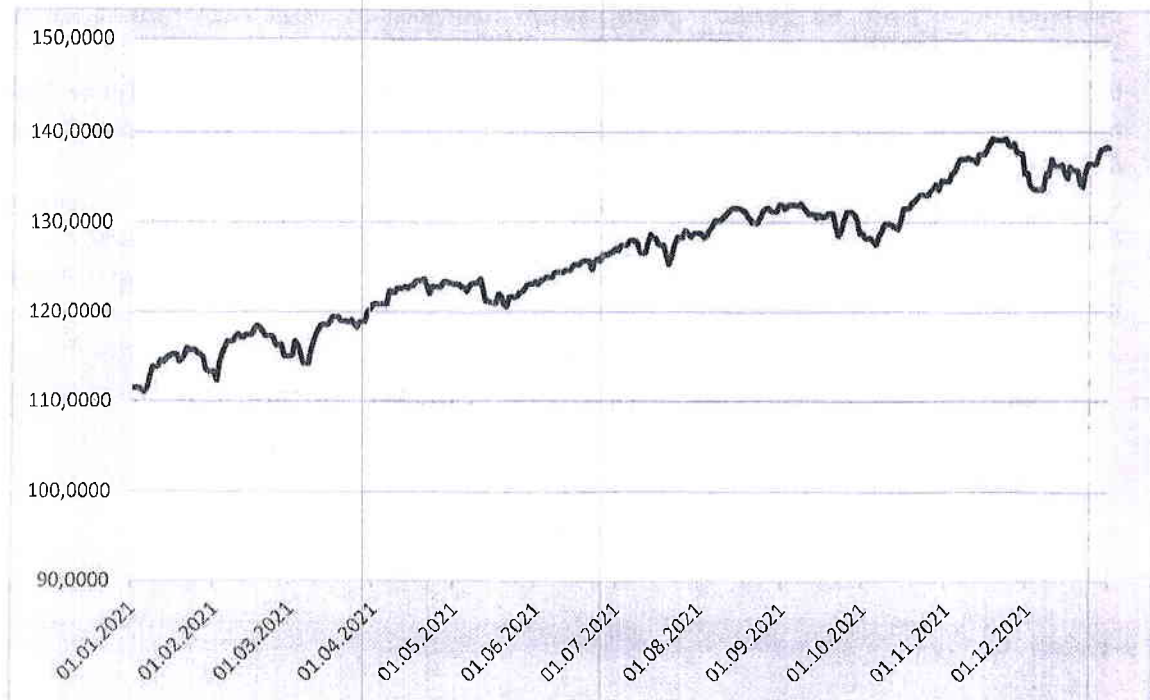


- Вкупниот нето имот на фондот Граве Глобал заклучно со 31.12.2021 година изнесува 52.464.801,43 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2021 година за фондот Граве Глобал изнесува 379.429,6170, а вредноста на уделот на ден 31.12.2021 година изнесува 138,2728 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот Граве Глобал изнесуваше: 82,36% во удели во инвестициски фоднови; депозити 9,53%; парични с-ва 8,34%.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот Граве Глобал доминира: Австрија 58,28%; Ирска 12,18%; Луксембург 11,90% и Македонија 17,87%.

Нето-имот
(во мкд.)

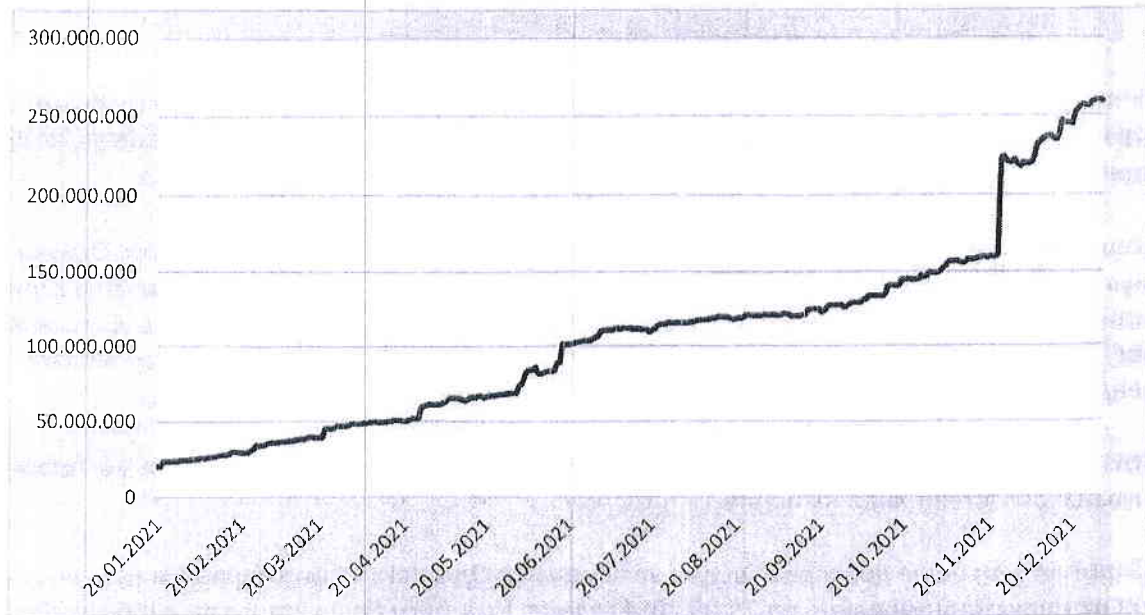


Цена на удел
(во МКД.)

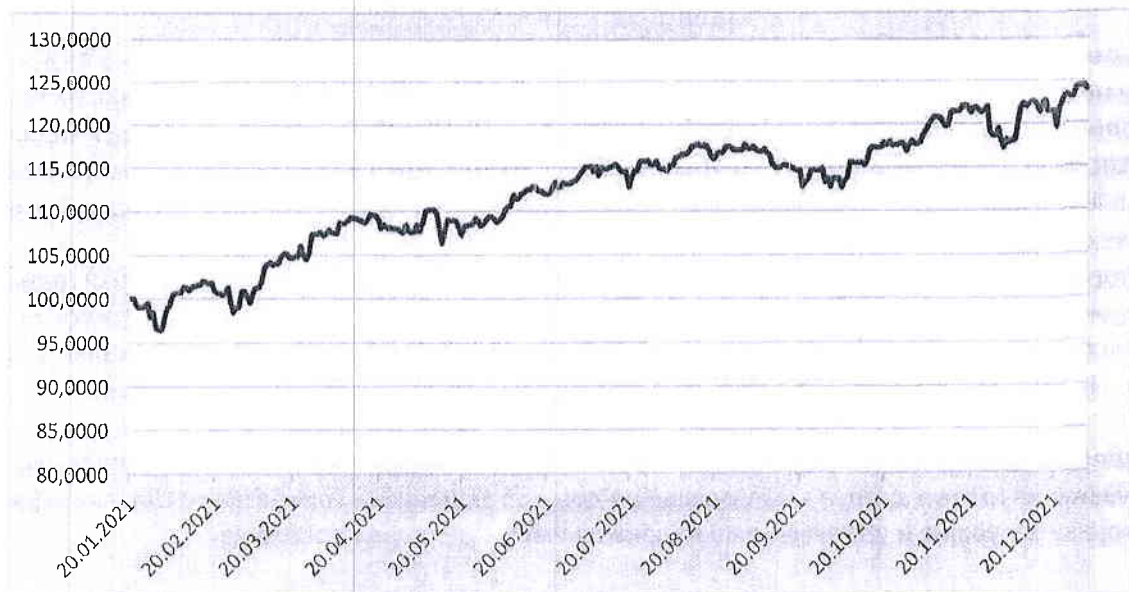


- Вкупниот нето имот на фондот ВФП Дивиденда заклучно со 31.12.2021 година изнесува 259.117.757,55 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2021 година за фондот ВФП Дивиденда изнесува 2.090.615,4474, а вредноста на уделот на ден 31.12.2021 година изнесува 123,9433 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот ВФП Дивиденда изнесуваше: 98,76% во акции; 0,68% во парични средства; 1,08% во депозити и 0,09% во побарувања.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот ВФП Дивиденда доминираа: САД 62,90%; Јапонија 5,93%; Франција 6,44%; Велика Британија 4,22%; Швајцарија 4,10% итн.

Нето-имот
(во МКД.)



Цена на удел
(во МКД.)



4. АКТИ НА ДРУШТВО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ ВФП ФОНД МЕНАџМЕНТ АД СКОПЈЕ И НА ОТВОРЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ, ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ, ВФП 100% БОНД, ГРАВЕ ГЛОБАЛ И ВФП ДИВИДЕНДА

На седницата на Одборот на директори во јануари се донесе Предлог Одлука за назначување и реизбор на главен извршен и извршен директор на Друштвото поради истек на мандатите, по што на седницата во месец март беше донесена Одлука за нивно повторно назначување.

Во месец март беше одржана уште една седница на која беше донесена Предлог Одлука за зголемување на основната главнина од сопствени средства на Друштвото со издавање на хартии од вредност по пат на приватна понуда-втора емисија. На истата седница, беше донесена и Предлог Одлука за определување датум за исплата на дивиденда и износ на исплата на дивиденда за 2020 година.

Во текот на месец април Друштвото донесе Одлука за организирање подружница во Гетово и назначување овластено лице на истата.

На Одборот во јули беше донесена Одлука за измена на Одлуката за формирање и назначување членови на Инвестициски одбор од 29.09.2014 година. На истиот беше усвојувен и Извештајот на внатрешниот ревизор за првиот квартал од 2021 година.

На седницата во август се усвоени ревидираните полугодишни финансиски извештаи на Друштвото и фондовите.

На седнивата на Одборот на директори одржана во месец септември, беше донесена Одлука за вложување во друштво за управување со инвестициски фондови во Република Бугарија. На истата беше донесена Предлог Одлука за назначување овластен ревизор на годишна сметка и годишни финансиски извештаи на Друштвото и на годишни финансиски извештаи на ВФП Премиум Инвест - о.ф.; ВФП Кеш Депозит - о.ф.; ВФП 100% БОНД - о.ф.; Граве Глобал - о.ф. за 2021 година и ВФП Дивиденда – о.ф.

На Одборот на директори одржан на ден 16.12.2021 беше усвоен Бизнис планот за 2022 година и беше донесена Одлука за донесување Прашалник за идентификација на аверзичноста кон ризик на инвеститорот наменет за инвеститори на услугата управување со средства на индивидуален клиент. На истиот Одбор беше донесена Одлука за купување на недвижен имот – стан.

На Одборот на директори одржан на ден 20.12.2021 беше донесена Предлог-Одлука за одобрување на голема зделка - склучување на договор за деловна соработка со Шпаркасе Банка АД Скопје за купување и уредување на недвижен имот - деловна просторија.

На седницата на Одбор на директори одржана на ден 31.12.2021 беше донесена Одлука за одобрување на Извештај за извршена внатрешна ревизија за периодот 01.04.2021 година до 30.06.2021 година.

5. АКТИВНОСТИ ВО ДЕЛОТ НА ИНФОРМАТИЧКИТЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1. Инсталација на хардверски и софтверски продукти

Со цел зајакнување на безбедноста на информатичките системи покрај редовната хардверска опрема како што е сервер, оптичка мрежа и инфраструктура за поставување на т.н. mirroring со кој би се обезбедил back up на податоци со голем степен на ажурност и можност за брзо враќање на податоците во случај на посериозни технички нарушувања, firewall Sophos, со цел постигнување на параметарска заштита од сајбер напади, беше набавен и нов сервер и Veeam Backup & Replication Enterprise, како појачување на тековниот сервер и примарна намена за податоците поврзани со услугата индивидуално управување.

5.2. Интернет страна на друштвото

Една од законските обврски се состои и во поседување на интегрирана интернет страна на која согласно Проспектот на фондовите ќе бидат објавувани финансиски и други податоци за фондовите. На интернет страната се објавуваат цената на уделите, нето имотот на фондовите и нивната вредност во евра како и другите финансиски и нефинансиски извештаи. Со цел воспоставување поголема доверба и градење на добар имиџ на интернет страната на дневна основа се објавуваат 10-те најголеми позиции во кои е инвестиран фондот. Едноставниот пристап и начин на употреба на податоците, објавата на дневни, месечни и квартални извештаи, промотивни материјали за можностите кои ги нудат фондовите, дополнително ќе зголемат посетеноста на интернет страната.

Дополнително на Интернет страната продолжи да се објавуваат членовите на ЈИК (Junior Investment Club) наменет за најмладите инвеститори, по претходна добиена согласност од овластен полномошник/родител.

6. ПРОМОТИВНИ И ЕДУКАТИВНИ АКТИВНОСТИ

Друштвото продолжи со едукација на постоечките соработници на ВФП Групаацијата во Македонија. Обуките се одвиваат преку online- семинарите организирани од Друштвото. На обуките примарно се изврши школување на соработниците со поголемо искуство во продажба, а потоа обуките се проширија и на поновите соработници.

Во четвртиот квартал се одржаа два јуниор настани на кои најмладите инвеститори имаа можност на интерактивен начин да се запознаат со на чинот на вложување во фондовите. ВФП Фонд Менаџмент вложи големи напори на Јуниор Инвестицискиот Клуб да му донесе нова димензија на функционирање и да им понуди на најмладите високо квалитетна, континуирана финансиска едукација преку подготовка на посебна годишна програма направена на база на веќе успешно докажани и наградувани практични програми за раководење со нивните средства и развивање на сопствени вештини кои им се потребни.

Маркетинг и промоција на производите кои се нудат се спроведуваше преку социјалните мрежи и таргетирање на потенцијални групи на инвеститори.

7. ОСТВАРЕНИ ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ ВО 2021 ГОДИНА

Заклучно со 31.12.2021 година Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје, оствари вкупен приход во износ од 111.829.347 денари.

Најголемиот дел од приходите во износ од 106.873.350 денари или 95,56% од вкупните приходи е остварен по основ на влезна и управувачка провизија.

Приходите остварени по основ на надомест за управување изнесуваат 53.576.037,00 денари или 47,91% од вкупните приходи.

Приходите остварени по основ на влезна провизија изнесуваат 42.408.971,00 денари односно 37,92% од вкупните приходи.

Вкупните расходи остварени во 2021 година изнесуваат 63.055.286 денари.

Трошоците за бруто плати, стручно усовршување на вработени и други трошоци кон вработени се реализирани во износ од 12.793.313 денари и истите учествуваат во вкупните расходи со 20,28%.

Трошоците за исплата по договори за дело изнесуваат 32.877.481,00 денари или 52,14% од вкупни расходи. Овие трошоци се однесуваат на исплата по услуги за договор на дело и даноци за истите.

* * *

Како резултат од повеќе остварени приходи од расходи, Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје во 2021 година оствари добивка пред оданочување во износ од 48.825.995 денари.

Извршни директори
Аргон Лена / Петар Андреевски



ПРИЛОГ 2 – ГОДИШНА СМЕТКА

ЕМБС: 06983120

Целосно име: Друштво за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД

МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2021

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки и други прилози

Финансиски извештаи

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
1	-- АКТИВА: А. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	17.926.864,00			17.219.831,00
2	-- I. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	0,00			11.314,00
4	-- Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	0,00			11.314,00
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	1.481.190,00			873.885,00
13	-- Постројки и опрема	1.334.750,00			664.909,00
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	146.440,00			208.976,00
21	-- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	16.445.674,00			16.334.632,00
23	-- Вложувања во придружени друштва и учества во заеднички вложувања	16.445.674,00			16.334.632,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	79.736.150,00			40.374.945,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	22.503.497,00			7.320.272,00
47	-- Побарувања од купувачи	22.413.800,00			7.125.157,00
48	-- Побарувања за дадени аванси на добавувачи	78.329,00			183.747,00
49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	4.527,00			4.527,00
50	-- Побарувања од вработените	6.841,00			6.841,00
52	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	44.688.116,00			32.013.308,00
53	-- Вложувања во хартии од вредност (054+055)	41.463.378,00			31.988.710,00

55	-- Вложувања според објективната вредност преку добивката и загубата	41.463.378,00		31.988.710,00
57	-- Побарувања по дадени заеми	24.598,00		24.598,00
58	-- Останати краткорочни финансиски средства	3.200.140,00		0,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	12.544.537,00		1.041.365,00
60	-- Парични средства	12.544.537,00		1.041.365,00
62	-- VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (ABP)	47.651,00		0,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	97.710.665,00		57.594.776,00
64	-- B. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА	1.551.470.586,00		527.720.606,00
65	-- ПАСИВА : A. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	92.024.542,00		56.455.873,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	32.349.102,00		9.244.413,00
71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	13.032.832,00		1.343.683,00
72	-- Законски резерви	1.343.683,00		1.343.683,00
74	-- Останати резерви	11.689.149,00		0,00
75	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	2.464.172,00		26.467.378,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	44.178.436,00		19.400.399,00
81	-- B. ОБВРСКИ (082+085+095)	5.686.123,00		1.138.903,00
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	5.686.123,00		1.138.903,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	1.123.816,00		532.460,00
98	-- Обврски за аванси, депозити и кауции	0,00		1.000,00
101	-- Тековни даночни обврски	4.562.307,00		605.443,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	97.710.665,00		57.594.776,00
112	-- B. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА-ПАСИВА	1.551.470.586,00		527.720.606,00

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
201	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	110.630.181,00			65.651.289,00
202	-- Приходи од продажба	106.873.350,00			65.639.604,00
203	-- Останати приходи	3.756.831,00			11.685,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	63.074.737,00			45.430.108,00

	(208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)			
208	-- Трошоци за суровини и други материјали	732.102,00		315.317,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	6.054.594,00		3.955.660,00
212	-- Останати трошоци од работењето	36.888.952,00		30.406.585,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	12.793.313,00		7.181.887,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	5.656.488,00		3.823.913,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	504.688,00		307.568,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	2.237.076,00		1.463.966,00
217	-- Останати трошоци за вработените	4.395.061,00		1.586.440,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	459.233,00		330.497,00
222	-- Останати расходи од работењето	6.146.543,00		3.240.162,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	1.456.590,00		2.802.388,00
229	-- Приходи од вложувања во неповрзани друштва	33.079,00		0,00
230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	134.272,00		176.267,00
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	14.832,00		770,00
232	-- Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	1.274.407,00		2.625.351,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	186.039,00		1.746.929,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	6.716,00		75,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	90.454,00		11.171,00
241	-- Нереализирани загуба (расходи) од финансиски средства	88.869,00		1.735.683,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)	48.825.995,00		21.276.640,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)	48.825.995,00		21.276.640,00
252	-- Данок на добивка	4.647.559,00		1.876.241,00
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)	44.178.436,00		19.400.399,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	12,00		12,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00		12,00
269	-- Добивка за годината	44.178.436,00		19.400.399,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	44.178.436,00		19.400.399,00

Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
625	-- Заеми и кредити дадени на нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или =АОП 024+АОП 025+АОП 032+АОП 033+АОП 034+АОП 046+АОП 047+АОП 056+АОП 057+АОП 058 ОД БС)	24.598,00			24.598,00
628	-- Останати побарувања од нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или=АОП 034+ АОП 046+ АОП 047+АОП 051+ АОП 062 ОД БС)	47.651,00			0,00
629	-- Останати побарувања од органи на законодавна, извршна и судска власт, ФПИОСМ, ФЗОРСМ, АВРСМ, единици на локална самоуправа и други правни лица финансирани од буџет (< или= АОП 034+АОП 035+АОП 047+АОП 049+АОП 051+АОП 062 ОД БС)	22.465.978,00			2.432.196,00
630	-- Побарувања по основ на продажба на стоки и услуги и аванси и останати побарувања од сите субјекти во земјата и странство (< или=АОП 006+АОП 017+АОП 030+АОП 034+АОП 035+ АОП 046+ АОП 047+АОП 049+ АОП 050+АОП 051+АОП 057+АОП 062 ОД БС)	72.249,00			24.598,00
632	-- Основна главнина (сопственички капитал) во удели поседувани од физички лица, трговци поединци, занаетчии, земјоделци, самостојни вршители на дејност и непрофитни организации регистрирани во земјата (< или =АОП 065 од БС)	32.349.102,00			9.244.413,00
637	-- Останати обврски кон нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или=АОП 092+АОП 093+АОП 096+ АОП 106+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 ОД БС)	0,00			0,00
639	-- Обврски по основ на трговски кредити, аванси и останати обврски кон сите субјекти во земјата и странство (вкупно) (< или=АОП 092+АОП 093+АОП 094+ АОП 096+ АОП 097+ АОП 098+ АОП 099+ АОП 100+ АОП 101+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 ОД БС)	5.686.123,00			605.443,00
640	-- Приходи од продажба на стоки и услуги (АОП 641+ АОП 642) (< или = АОП 202 од БУ)	106.873.350,00			65.636.565,00
642	-- Приходи од продажба на услуги (< или = АОП 202 од БУ)	106.873.350,00			65.636.565,00
652	-- Добивки од продажба на учество во капитал и хартии од вредност (< или = АОП 203 од БУ)	3.740.711,00			11.685,00
655	-- Наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврски (< или = АОП 203 од БУ)	15.100,00			0,00
661	-- Останати приходи од работењето (< или = АОП 203 од БУ)	1.020,00			0,00

663	-- Приходи од поранешни години (< или = АОП 203 од БУ)	1.020,00			0,00
666	-- Приходи од дивиденди	33.079,00			0,00
671	-- Канцелариски материјали (< или = АОП 208 од БУ)	348.904,00			78.840,00
675	-- Вода (< или = АОП 208 од БУ)	12.316,00			9.145,00
676	-- Потрошена електрична енергија (< или = АОП 208 од БУ)	124.410,00			65.302,00
677	-- Потрошени енергетски горива (< или = АОП 208 од БУ)	74.913,00			53.767,00
682	-- ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	250.756,00			242.317,00
686	-- Наемнини за деловни простории во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	740.536,00			645.233,00
695	-- Регрес за годишен одмор (< или = АОП 217 од БУ)	180.000,00			160.930,00
698	-- Дневници за службени патувања, ноќевања и патни трошоци (< или = АОП 217 од БУ)	752.454,00			535.636,00
699	-- Дневници за службени патувања (< или = АОП 217 од БУ)	164.874,00			0,00
700	-- Надомести на трошоците на вработените и подароци (< или = АОП 217 од БУ)	3.462.607,00			889.874,00
707	-- Трошоци за надомест и други примања на надворешни членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	19.449,00			0,00
708	-- Трошоци за спонзорства (< или = АОП 212 од БУ)	30.800,00			370.000,00
709	-- Репрезентација (< или = АОП 212 од БУ)	983.975,00			679.896,00
710	-- Премии за осигурување на имот (< или = АОП 212 од БУ)	425.252,00			132.303,00
711	-- Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ)	328.150,00			187.970,00
712	-- Даноци кои не зависат од резултатот (< или = АОП 212 од БУ)	58.520,00			63.310,00
714	-- Членарини на здруженијата во земјата и странство (< или = АОП 212 од БУ)	441.154,00			120.833,00
715	-- Надоместоци за повремени и привремени работи (< или = АОП 217 од БУ)	4.395.061,00			25.000.783,00
717	-- Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ)	261.499,00			155.978,00
722	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	12,00			12,00

Структура на приходи по дејности

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста	Претходна година
---------------	------	------------------------	-------------------------	-----------------------	------------------

				за тековна година	
2489	- 66.30 - Дејности на управување со фондови	112.086.771,00			

Потпишано од:

Zoran Kovachevski

CN=KIBSTrust Issuing Qsig CA G2,
 OID.2.5.4.97=NTRMK-5529581, OU=KIBSTrust
 Services, O=KIBS AD Skopje, C=MK
 KIBSTrust Issuing Qsig CA G2

Изјавувам, под морална, материјална и кривична одговорност, дека податоците во годишната сметка се точни и вистинити.

Податоците од годишната сметка се во постапка на доставување, која ќе заврши со одлука (одобрување/одбивање) од страна на Централниот Регистар.