

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

**Консолидирани финансиски извештаи
за годината што завршува на
31 декември 2022 и
Извештај на независните ревизори**

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независните ревизори	1 - 2
Консолидиран извештај за сеопфатната добивка	3
Консолидиран извештај за финансиската состојба	4
Консолидиран извештај за промените во главнината	5
Консолидиран извештај за паричните текови	6
Белешки кон консолидираните финансиски извештаи	7 – 31
Прилог 1 – Консолидиран годишен извештај	
Прилог 2 – Консолидирана годишна сметка	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ**ДО РАКОВОДСТВОТО И АКЦИОНЕРИТЕ НА ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје***Извештај за консолидираните финансиски извештаи*

Извршивме ревизија на приложените консолидирани финансиски извештаи на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје (во понатамошниот текст “Матичното друштво”), и подружниците (во понатамошниот текст “Групата”), кои се состојат од консолидираниот извештај на финансиската состојба на ден 31 декември 2022 година и консолидираниот извештај за сеопфатната добивка, консолидираниот извештај за промените во главнината и консолидираниот извештај за паричните текови за годината што тогаш завршува и прегледот на значајни сметководствени политики и останати објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за консолидираните финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие консолидирани 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 консолидираните финансиски 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 консолидирани финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и стандардите за ревизија 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 консолидираните финансиските извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за собирање на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во консолидираните финансиски извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на консолидираните финансиски 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 консолидираните финансиските извештаи на Групата со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Групата. 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 консолидираните финансиски извештаи.

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

Мислење

Според наше мислење, консолидираните финансиски извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје и подружниците на ден 31 декември 2022 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 Групата е одговорно за подготвување на консолидираниот годишен извештај и консолидираната годишна сметка во согласност со Законот за трговски друштва и истите беа прифатени и одобрени од Раководството на Групата на ден 17 март 2023 година. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на консолидираниот годишен извештај со консолидираната годишна сметка и консолидираните финансиски извештаи на Групата. Ние ги извршивме нашите постапки во согласност со Законот за ревизија и Меѓународниот стандард за ревизија 720 – Одговорности на ревизорот во врска со други информации во документи кои содржат ревидирани консолидирани финансиски извештаи кој се применува во на Република Северна Македонија. Според наше мислење, историските финансиски информации обелоденети во консолидираниот годишен извештај се конзистентни со консолидираната годишна сметка и приложените ревидирани консолидирани финансиски извештаи на Групата за годината што завршува на 31 декември 2022 година.

МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје



Ненад Ранѓеловиќ
Овластен ревизор
Управител



Ненад Ранѓеловиќ
Овластен ревизор

Скопје
17 март 2023 година

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНАТА ДОБИВКА
За годината што завршува на 31 декември 2022 година
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2022	31 декември 2021
Приходи			
Приходи од продажба	6	131,723,470	118,894,832
Останати приходи		191,541	49,199
Реализирани (загуби)/добивки од продажба на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето		(1,106,631)	3,721,260
Нереализирани (загуби)/добивки од вреднување на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето	7	(882,910)	1,185,538
		<u>129,925,470</u>	<u>123,850,829</u>
Расходи			
Трошоци за вработени	8	(13,675,815)	(10,070,130)
Амортизација	13	(1,299,335)	(837,563)
Останати оперативни трошоци	9	(83,531,526)	(61,924,156)
		<u>(98,506,676)</u>	<u>(72,831,849)</u>
Добивка од деловно работење		31,418,794	51,018,980
(Расходи)/Приходи од камати, нето	10	(435,650)	615,767
Негативни курсни разлики, нето	11	(197,168)	(129,927)
Нето финансиски (расходи)/приходи, нето		(632,818)	485,840
Удел во добивката на придружни ентитети	14	824,465	755,956
Добивка пред оданочување		31,610,441	52,260,776
Данок на добивка	12	(311,866)	(4,868,200)
Нето добивка за годината		31,298,575	47,392,576
Останата сеопфатна добивка:			
- Кумулативни (негативни)/позитивни курсни разлики од вреднување на вложувања во придружни ентитети	14	(2,579)	6,526
Вкупна сеопфатна добивка за годината		31,295,996	47,399,102
Нето добивка која им припаѓа на:			
- Сопствениците на Матичното друштво		30,663,851	46,188,066
- Неконтролирачко учество		634,724	1,204,510
		<u>31,298,575</u>	<u>47,392,576</u>
Вкупна сеопфатна добивка која им припаѓа на:			
- Сопствениците на Матичното друштво		30,661,272	46,194,592
- Неконтролирачко учество		634,724	1,204,510
		<u>31,295,996</u>	<u>47,399,102</u>
Заработувачка по акција во денари	24		
- основна		59.62	90.27
- разводенета		59.62	90.27

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

Овие консолидирани финансиски извештаи беа прифатени и одобрени од раководството на Матичното друштво на 17 март 2023 година.

Одобрено од,

Петар Андреевски
Извршен член на Одборот на директори

Зоран Ковачевски
Овластен сметководител на Матичното друштво



КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА
На 31 декември 2022 година
(Во денари)

	<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2022</u>	<u>31 декември 2021</u>
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Нематеријални средства	13	5,298,225	1,242,323
Недвижности и опрема	13	91,740,644	2,297,322
Вложувања во придружни ентитети	14	8,520,280	7,698,394
Финансиски средства расположливи за продажба	17.б	1,054,206	-
Вкупно нетековни средства		<u>106,613,355</u>	<u>11,238,039</u>
Тековни средства			
Побарувања од купувачи	15	17,719,935	23,370,646
Останати побарувања	16	10,535,657	138,972
Повеќе платен данок на добивка		4,376,512	-
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	17.а	41,539,732	53,703,638
Краткорочни депозити	18	488,346	3,819,596
Пари и парични еквиваленти	19	15,819,893	13,269,663
Вкупно тековни средства		<u>90,480,075</u>	<u>94,302,515</u>
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>197,093,430</u>	<u>105,540,554</u>
КАПИТАЛ И ОБВРСКИ			
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал	20	32,349,102	32,349,102
Законски резерви		1,343,683	1,343,683
Ревалоризациони резерви		213,914	216,493
Резерви за реинвестирана добивка		45,136,802	11,689,149
Акумулирана добивка		29,029,047	45,007,804
Кумулативни разлики од преводи на странски валути		1,789,139	1,178,186
Вкупен капитал кој им припаѓа на сопствениците на матичното друштво		<u>109,861,687</u>	<u>91,784,417</u>
Неконторлирачко учество		7,675,885	7,041,161
Вкупен капитал		<u>117,537,572</u>	<u>98,825,578</u>
Нетековни обврски			
Долгорочни кредити	21	54,212,820	-
Вкупно нетековни обврски		<u>54,212,820</u>	<u>-</u>
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи	22	11,994,681	1,741,049
Останати обврски		784,602	1,834,223
Тековен дел на долгорочни кредити	21	12,563,755	-
Обврски за данок на добивка		-	3,139,704
Вкупно тековни обврски		<u>25,343,038</u>	<u>6,714,976</u>
ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ		<u>197,093,430</u>	<u>105,540,554</u>

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

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА
За годината што завршува на 31 декември 2022 година
(Во денари)

	<u>Акционерски капитал</u>	<u>Законски резерви</u>	<u>Ревалоризациони резерви</u>	<u>Резерви за реинвестирана добивка</u>	<u>Кумулативни разлики од преводи на странски валути</u>	<u>Акумулирана добивка</u>	<u>Вкупен капитал кој им припаѓа на сопст. на матичното друштво</u>	<u>Неконтролирачко учество</u>	<u>Вкупен капитал</u>
Состојба, 1 јануари 2021	9,244,413	1,343,683	209,967	-	812,814	42,223,343	53,834,220	5,836,651	59,670,871
Добивка за годината	-	-	-	-	-	46,188,066	46,188,066	1,204,510	47,392,576
Останата сеопфатна добивка	-	-	6,526	-	-	-	6,526	-	6,526
Зголемување на акционерскиот капитал	23,104,689	-	-	-	-	(23,104,689)	-	-	-
Данок на личен доход на зголемен акционерски капитал	-	-	-	-	-	(898,517)	(898,517)	-	(898,517)
Издвојување на резерви за реинвестирана добивка	-	-	-	11,689,149	-	(11,689,149)	-	-	-
Исплатена дивиденда	-	-	-	-	-	(7,711,250)	(7,711,250)	-	(7,711,250)
Кумулативни разлики од преводи на странски валути	-	-	-	-	365,372	-	365,372	-	365,372
Состојба, 31 декември 2021	<u>32,349,102</u>	<u>1,343,683</u>	<u>216,493</u>	<u>11,689,149</u>	<u>1,178,186</u>	<u>45,007,804</u>	<u>91,784,417</u>	<u>7,041,161</u>	<u>98,825,578</u>
Добивка за годината	-	-	-	-	-	30,663,851	30,663,851	634,724	31,298,575
Останата сеопфатна добивка	-	-	(2,579)	-	-	-	(2,579)	-	(2,579)
Пренос на неискористени резерви за реинвестирана добивка во акумулирана добивка	-	-	-	(10,730,783)	-	10,730,783	-	-	-
Издвојување на резерви за реинвестирана добивка	-	-	-	44,178,436	-	(44,178,436)	-	-	-
Исплатена дивиденда	-	-	-	-	-	(13,194,955)	(13,194,955)	-	(13,194,955)
Кумулативни разлики од преводи на странски валути	-	-	-	-	610,953	-	610,953	-	610,953
Состојба, 31 декември 2022	<u>32,349,102</u>	<u>1,343,683</u>	<u>213,914</u>	<u>45,136,802</u>	<u>1,789,139</u>	<u>29,029,047</u>	<u>109,861,687</u>	<u>7,675,885</u>	<u>117,537,572</u>

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

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За годината што завршува на 31 декември 2022 година
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2022	31 декември 2021
Парични текови од оперативни активности			
Добивка пред оданочување		31,610,441	52,260,776
Усогласување за:			
Амортизација		1,299,335	837,563
Нереализирани загуби / (добивки) од вреднување на финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба, нето		882,910	(1,185,538)
Удел во добивка на придружни ентитети		(824,465)	(755,956)
Расходи/(Приходи) од камати, нето		435,650	(615,767)
		<u>33,403,871</u>	<u>50,541,078</u>
Зголемување на побарувања од купувачи и останати побарувања		(41,296,477)	(15,451,763)
Приливи / (одливи) за набавка на финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба, нето		11,557,538	(13,261,828)
Одливи за набавка на финансиски средства расположливи за продажба		(1,054,206)	-
Зголемување на обврските кон добавувачите и останатите тековни обврски		9,204,011	1,588,384
Приливи од оперативни активности		<u>11,814,737</u>	<u>23,415,871</u>
Платен данок на добивка		(7,828,082)	(1,907,118)
Нето приливи од оперативни активности		<u>3,986,655</u>	<u>21,508,753</u>
Парични текови од инвестициони активности			
Нето приливи од / (одливи за) депозити		3,331,250	(1,202,903)
Одливи за стекнување на вложувања во придружни ентитети		-	(111,042)
Набавка на недвижности и опрема и нематеријални средства		(58,413,305)	(888,194)
(Одливи)/Приливи од камата		(435,650)	615,767
Нето одливи од инвестициони активности		<u>(55,517,705)</u>	<u>(1,586,372)</u>
Парични текови од финансиски активности			
Приливи од кредити		66,776,575	-
Исплатени дивиденди		(13,194,955)	(7,711,250)
Данок на личен доход на зголемен акционерски капитал		-	(898,517)
Нето приливи/(одливи) од финансиски активности		<u>53,581,620</u>	<u>(8,609,767)</u>
Нето зголемување на пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти на 1 јануари	19	13,269,663	1,647,630
Ефекти од промена на девизни курсеви		499,660	309,419
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	19	<u>15,819,893</u>	<u>13,269,663</u>

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

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

1. ОСНОВНИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГРУПАТА

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

Основна дејност на Матичното друштво е управување со фондови и водење на индивидуални портфолија врз основа на издадено одобрение од Комисијата на хартии од вредност согласно Законот за инвестициски фондови (Службен весник на РСМ бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15, 23/16, 31/20, 150/21 и 288/21). На 31 декември 2022 и 2021 година, Матичното друштво 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 Матичното друштво и подружниците Друштво за управување со доброволни пензиски фондови ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ (100% сопственост) и WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија, (51% сопственост) на 31 декември 2022 година е 28 (31 декември 2021: 15).

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

2.1. Основи за консолидација

Консолидираните финансиски извештаи ги опфаќаат извештаите на Матичното друштво ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје и подружниците подружниците ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ (100% сопственост) и WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија, (51% сопственост). Финансиските извештаи на подружниците се вклучени во консолидираните финансиски извештаи од датумот на пренесување на контролата до датумот на престанокот на истата.

Интеркомпаниските трансакции, салда и нереализирани добивки од трансакциите помеѓу деловните субјекти во Групата се елиминираат. По потреба се извршени рекласификации на податоците обелоденети во финансиските извештаи на подружниците со цел на усогласување на нивните сметководствени политики со политиките на Групата.

2.2 Основи за подготовка и презентација на консолидираните финансиски извештаи

Во согласност со одредбите на Законот за трговски друштва (“Службен весник” бр.28/04, 84/05, 71/06, 25/07, 87/08, 17/09, 23/09, 42/10, 48/10, 8/11, 21/11, 24/11, 166/12, 70/13, 119/13, 120/13, 187/13, 13/14, 41/14, 138/14 88/15, 192/15, 6/16, 30/16, 61/16, 64/18, 120/18, 195/2018, 225/2018, 239/2018, 290/20, 215/21 и 99/22) правните лица во Република Северна Македонија имаат обврска да водат сметководство и да подготвуваат консолидирани финансиски извештаи во согласност со усвоените меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

До датумот на составување на придружните консолидирани 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 консолидираните финансиски извештаи на Групата, придружните консолидирани финансиски извештаи не можат да се сметаат за консолидирани финансиски извештаи подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
(продолжение)

2.2 Основи за подготовка и презентација на консолидираните финансиски извештаи
(продолжение)

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

Придружните консолидирани 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 консолидирани финансиски извештаи Групата ги применува сметководствените политики наведени во оваа белешка.

Износите содржани во консолидираните финансиски извештаи на Групата се прикажани во македонски денари. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Северна Македонија.

2.3 Подружници

Подружниците се правни лица кај кои Матичното друштво има контрола врз финансиските и деловните политики и поседува повеќе од една половина од гласачките права. Поседувањето на гласовите се зема предвид при одредување дали Матичното друштво има контрола врз друго правно лице. Набавната вредност на вложувањето претставува објективна вредност на даденото средство. Матичното друштво ги евидентира вложувањата по нивната набавна вредност намалена за евентуално обезвреднување.

Подружниците се целосно консолидирани од моментот на воспоставување на контрола од страна на Матичното друштво врз нив. Подружниците се елиминираат од консолидацијата во моментот на престанок на контролата од страна на Матичното друштво. Приложените консолидирани финансиски извештаи ги опфаќаат консолидираните финансиски извештаи на Матичното друштво ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје и подружниците ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ (100% сопственост) и WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија, (51% сопственост).

ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ („Подружницата“) е акционерско друштво основано на 15 јуни 2022 година со регистрирано седиште на ул. Васил Главинов бр. 14-1/16, Скопје, Република Северна Македонија. Дозволата за основање на Пензиско друштво за управување со пензиски фондови е добиена од Агенцијата за супервизија на капиталното финансирано пензиско осигурување (МАПАС) на 31 мај 2022 година. На 27 јули 2022 година, подружницата доби дозвола за управување со доброволни пензиски фондови бр. 14-438/22.

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1 Признавање на приходи од продажба

Групата евидентира приходи од провизија за управување со отворените инвестициски фондови, како и влезна и излезна провизија од сопствениците на удели на отворените инвестициски фондови, приходи од влезни провизии, управувачка провизија и провизија за успех од водење на индивидуални портфолија, како и приходи од пристапни членарини, како и од управување со средства на доброволен пензиски фонд, уплатени придонеси и надомести во случај на пренос на средствата во друг доброволен пензиски фонд. 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.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022**3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.3 Финансиски инструменти**

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

3.3.1 а) Финансиски средства кои се чуваат за тргување

Финансиски средства кои се чуваат за тргување вклучуваат должнички хартии од вредност, сопственички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови. Финансиските средства кои се чуваат за тргување 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 Групата 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.

3.3.1 б) Финансиски средства расположливи за продажба

Вложувања расположливи за продажба вклучуваат вложувања во акции и удели на друштва каде Групата нема контрола и значајно влијание. Финансиските средства расположливи за продажба се состојат од вложување во новооснованото друштво ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Подгорица, Црна Гора. Финансиските средства расположливи за продажба се признаваат по набавна вредност, вклучувајќи ги и трошоците за трансакцијата. Промените на вредноста на финансиските средства кои се расположливи за продажба се прикажуваат во резерва од ревалоризација, се додека истите не се продадат или на друг начин се отуѓат или додека не се утврди дека средството е безвредното.

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 обезвреднување.

Групата 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 Групата 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.3 Финансиски инструменти

3.3.4 Депозити

Депозитите се состојат од депозити во банки и се признаваат кога паричните средства се пласирани во банките. Депозитите се прикажани по амортизираната набавна вредност со користење на принципот на ефективна каматна стапка, намалени евентуална исправка на вредноста.

3.3.5 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.

3.3.6 Каматоносни кредити и позајмици

Кредитите и позајмиците првично се мерат по објективната вредност на примениот надомест, нето од трансакциските трошоци. Кредитите и позајмиците последователно се мерат по амортизирана набавна вредност користејќи го методот на ефективна каматна стапка. Пресметката на амортизираната вредност ги вклучува трошоците за заем и позајмување и попустите дадени за отплата на заемот и ратата на заемот. Приходите и расходите се признаваат во извештајот за сеопфатна добивка во моментот на плаќање или отпис на обврските, но и при амортизација на заемот и позајмувањето.

3.4 Вложувања во придружни ентитети

Вложувањата во придружни ентитети претставуваат вложувања во субјекти во кои Групата 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 придружни ентитети претставуваат вложувања во капиталот на субјекти во кои што Групата поседува повеќе од 20% од капиталот.

Вложувањата во придружни ентитети се евидентираат со користење на методата на главнина, според која вложувањето во придружни ентитети првично е признато според набавната вредност и сметководствената вредност се зголемува или намалува за да се признае учеството на вложувачот во добивката или загубата на стекнатиот ентитет по датумот на стекнување. Распределбите примени од стекнатиот ентитет ја намалуваат сметководствената вредност на вложувањето. Вложувањата во придружни ентитети на 31 декември 2022 година претставуваат капитална инвестиција во следните друштва:

- 1) ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО Скопје (36% сопственост на Матичното друштво – во процес на ликвидација),
- 2) WVP FUND MANAGEMENT A.D. Белград, Србија (30% сопственост на Матичното друштво) и
- 3) WVP FUND MANAGEMENT AD Бања Лука, Босна и Херцеговина (25% сопственост на Матичното друштво).

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Недвижности и опрема и нематеријални средства

Недвижностите и 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 недвижностите и опремата и нематеријалните средства:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Градежни објекти	2.5%	2.5%
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.

3.6 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 2022 година, Матичното друштво го извршува согласно Законот за данокот на добивка, односно 10% на остварената добивка, вклучувјќи го и даночниот ефект на приходи и трошоци кои се неоданочливи или неодбитни при утврдувањето на оданочливата добивка.

Одложен данок на добивка

Одложениот данок се признава на разликата помеѓу сметководствената вредност на средствата и обврските во консолидираните финансиски извештаи и нивната соодветна даночна основа употребена при пресметката на оданочливата 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.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6 Оданочување (продолжение)

Данок на додадена вредност

Приходите, трошоците и средствата се признаваат во износ намален за данокот на додадена вредност, освен:

- кога данокот при набавка на средството или услугата не може да се врати од даночните власти, во кој случај се признава како дел од набавната вредност на средството или дел од трошокот; и
- за побарувањата и обврските кои се прикажани со вклучен износ на данок на додадена вредност.

Нето износот на данокот на додадена вредност кој се побарува од, односно се должи на даночните власти е вклучен како дел од побарувањата односно обврските на датумот на консолидираниот извештајот за финансиската состојба.

3.7 Користи за вработените

Придонесите за здравствено, пензиско и социјално осигурување од бруто плати и нето платите се плаќаат 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.

Групата 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 Групата. Групата 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 Групата 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. Групата нема направено резервации за ваквите отпремнини, бидејќи смета дека нема да имаат значаен ефект врз консолидираните финансиски извештаи. Не постојат други пензиски шеми или бенефицирани пост-пензиски планови, па соодветно на тоа не постојат дополнителни обврски по таа основа.

3.8 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 Матичното друштво, Акционерското осигурително брокерско друштво ВФП АД, Скопје, отворените инвестициони фондови ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ, ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ, ВФП 100% БОНД, ВФП ДИВИДЕНДА и ГРАВЕ ГЛОБАЛ, подружниците ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ и WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија, придружните ентитети ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО Скопје, WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија и WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина, друштвото WVP FUND MANAGEMENT AD Подгорица, Црна Гора, како и фондовите со кои управуваат овие друштва.

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, 31/20, 150/21 и 288/21), како поврзани лица со Матичното друштво 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.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.8 Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)

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.

3.9 Дивиденда

Групата ги евидентира обврските по дивиденди кон акционерите, по одобрување на обврската за дивиденди на годишното Собрание на акционерите.

3.10 Сегментно известување

Известувањето по оперативни сегменти е конзистентно со начините на интерно известување за потребите на Управниот одбор, кој е одговорен за стратешките одлуки за секој од сегментите.

На 31 декември 2022 година, Групата беше организирана во два известувачки сегменти:

- Управување со инвестициски фондови;
- Управување со доброволен пензиски фонд.

Приходите по сегменти се приходи кои се обелоденети во консолидираниот извештај за сеопфатната добивка на Групата, коишто се директно поврзани со работењето на сегментот.

Сметководствените политики на сегментите се исти со сметководствените политики на Групата. Податоците за сегментно известување се податоци кои што се репортираат на управувачките структури за целите на донесување одлуки за распределба на ресурсите и за оценување на резултатите од работењето на сегментите.

4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ

Презентацијата на консолидираните финансиски извештаи бара користење на најдобро можни процени и разумни претпоставки од страна на раководството на Групата, кои имаат ефекти на презентираниите вредности на средствата и обврските и обелоденувања на потенцијалните побарувања и обврски на денот на составување на консолидираните финансиски 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 консолидираните финансиски 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. Групата 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 23.10.

Корисен век на средствата

Раководството на Групата 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

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 евидентираните резервации за загуби поради оштетување.

5. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ

Економска криза предизвикана од конфликтот помеѓу Русија и Украина

Консолидираните финансиски извештаи на 31 декември 2022 година се подготвени врз основа на претпоставката дека Групата ќе продолжи да работи според принципот на континуитет и дека истата ќе продолжи со својата работа во предвидлива иднина.

Макроекономските услови во кои Групата ќе ја остварува својата активност во текот на 2023 година се условени од продолжените геополитички тензии од конфликтот помеѓу Русија и Украина, можното продлабочување на енергетската криза, бавното постпандемично закрепнување, како и домашните политички случувања. Ваквиот амбиент неповолно делува врз изгледите за раст на домашната економија и може да резултира во претпоставки и проценки кои бараат преоценување, што може да доведе до материјално прилагодување на сметководствената вредност на средствата и обврските во рамките на следните финансиски години.

Во моментот на издавање на овие консолидирани финансиски извештаи е тешко да се процени понатамошното влијание врз работењето на Групата. Затоа, Групата изврши проценка дека ќе биде способно да го продолжи своето работење според принципот на континуитет. До датумот на ревидираните консолидирани финансиски извештаи, Групата продолжува да ги исполнува своите обврски како што доспеваат.

Групата ќе ги презема сите неопходни активности за прилагодување кон новонастанатите состојби, при што и во следниот период ќе биде фокусирано на одржување на квалитетот на услугите и изнаоѓање флексибилни решенија на барањата на клиентите, ефикасно управување со трошоците, унапредување на доброто корпоративно управување и на практиките за одржлив развој.

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	Во денари	
	За годината што завршува на	31 декември
	31 декември	31 декември
	2022	2021
Приходи од управувачка провизија	78,649,104	55,838,575
Приходи од влезна провизија	49,119,589	52,167,915
Надоместок за успех	2,732,950	10,342,104
Приходи од управување со доброволен пензиски фонд	128,374	-
Останати приходи	1,093,453	546,238
	<u>131,723,470</u>	<u>118,894,832</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

7. НЕРЕАЛИЗИРАНИ (ЗАГУБИ)/ДОБИВКИ ДОБИВКИ ОД ВРЕДНУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ, НЕТО	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2022	31 декември 2021
Нереализирани добивки од финансиски средства кои се чуваат за тргување	411,492	1,274,407
Нереализирани загуби од финансиски средства за кои се чуваат тргување	(1,294,402)	(88,869)
	<u>(882,910)</u>	<u>1,185,538</u>
8. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2022	31 декември 2021
Нето плати	9,428,960	6,908,034
Персонален данок	681,469	504,688
Придонеси за плати	3,355,386	2,477,408
Регрес за годишен одмор	210,000	180,000
	<u>13,675,815</u>	<u>10,070,130</u>
9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2022	31 декември 2021
Трошоци по договори за дело	43,218,067	34,816,908
Трошоци за персонален данок по договори за дело	4,121,979	3,287,755
Трошоци за обука на вработените	6,706,383	3,389,087
Трошоци по договор за деловно-техничка соработка	109,471	356,487
Патни трошоци	1,661,566	752,454
Потрошени материјали	579,578	629,522
Потрошена енергија	370,636	199,323
Транспортни услуги	7,853	38,425
Комуникациски услуги	369,419	252,878
Одржување	3,266,867	2,917,563
Закупнини	1,053,946	962,358
Комунални услуги	82,512	68,529
Трошоци за реклами	741,750	801,469
Репрезентација	1,374,846	1,257,458
Осигурување	541,851	425,252
Банкарски трошоци	370,091	399,456
Отпис на побарувања	6,841	-
Расходи од управување со доброволен пензиски фонд	763,496	-
Адвокатски, сметководствени и ревизорски услуги	1,868,689	1,464,737
Расходи по договори со осигурителни компании	7,552,240	6,127,092
Даноци, придонеси и други давачки	472,600	-
Останати расходи	8,290,845	3,777,403
	<u>83,531,526</u>	<u>61,924,156</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ (продолжение)

Трошоците по договори за дело за годината што завршува на 31 декември 2022 година во износ од 43,218,067 денари (2021: 34,816,908 денари), како и трошоците за персонален данок по договори за дело во износ од 4,121,979 денари (2021: 3,287,755 денари), во најголем дел се однесуваат на трошоци за провизии за склучени договори за проширување на портфолијата на петте инвестициони фондови со кои управува Матичното друштво.

10. (РАСХОДИ)/ПРИХОДИ ОД КАМАТИ, НЕТО

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2022	31 декември 2021
Приходи од камати	641,196	663,934
Расходи за камати	(1,076,846)	(48,167)
	<u>(435,650)</u>	<u>615,767</u>

11. НЕГАТИВНИ КУРСНИ РАЗЛИКИ, НЕТО

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2022	31 декември 2021
Позитивни курсни разлики	41,869	28,783
Негативни курсни разлики	(239,037)	(158,710)
	<u>(197,168)</u>	<u>(129,927)</u>

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 2022	31 декември 2021
Добивка пред оданочување	31,610,441	52,260,776
Извршени вложувања од добивката (реинвестирана добивка)	(34,697,601)	-
Усогласување на расходи и приходи кои се неопходни во определување на оданочливата добивка	6,205,820	(3,578,776)
Даночна основа по усогласување	<u>3,118,660</u>	<u>48,682,000</u>
Данок на добивка по стапка од 10%	<u>311,866</u>	<u>4,868,200</u>
Ефективна даночна стапка	<u>0.99%</u>	<u>9.32%</u>

Извршените вложувања од добивката на 31 декември 2022 година во износ од 34,697,601 денари во целост се однесуваат на реинвестирана добивка за набавката на деловниот простор и негово уредување во износ од 47,000,043 денари.

Пресметувањето и плаќањето на данокот на добивка за фискалната 2022 година и 2021 година, Групата го извршува согласно Законот за данокот на добивка, односно 10% на остварената добивка, вклучувајќи го и даночниот ефект на приходи и расходи кои се неоданочливи или неопходни при утврдувањето на оданочливата добивка.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

13. НЕДВИЖНОСТИ И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	Градежни објекти	Аванси за материјални средства	Опрема	Вкупно	Нематери- јални средства
Набавна вредност					
Состојба, 1 јануари 2021	-	-	4,117,474	4,117,474	3,487,873
Набавки	-	-	1,109,819	1,109,819	-
Разлики од превод на странски валути	-	-	44,203	44,203	50,301
Состојба, 31 декември 2021	-	-	5,271,496	5,271,496	3,538,174
Состојба, 1 јануари 2022	-	-	5,271,496	5,271,496	3,538,174
Набавки	51,696,843	36,550,503	2,407,730	90,655,076	4,308,732
Разлики од превод на странски валути	-	-	60,892	60,892	58,871
Состојба, 31 декември 2022	51,696,843	36,550,503	7,740,118	95,987,464	7,905,777
Исправка на вредноста					
Состојба, 1 јануари 2021	-	-	2,202,916	2,202,916	1,969,370
Трошок за годината	-	-	527,882	527,882	309,681
Останати усогласувања	-	-	221,625	221,625	-
Разлики од превод на странски валути	-	-	21,751	21,751	16,800
Состојба, 31 декември 2021	-	-	2,974,174	2,974,174	2,295,851
Состојба, 1 јануари 2022	-	-	2,974,174	2,974,174	2,295,851
Трошок за годината	107,635	-	884,202	991,837	307,498
Останати усогласувања	-	-	273,963	273,963	-
Разлики од превод на странски валути	-	-	6,846	6,846	4,203
Состојба, 31 декември 2022	107,635	-	4,139,185	4,246,820	2,607,552
Сметководствена вредност, 31 декември 2022	51,589,208	36,550,503	3,600,933	91,740,644	5,298,225
Сметководствена вредност, 31 декември 2021	-	-	2,297,322	2,297,322	1,242,323

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
13. НЕДВИЖНОСТИ И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (продолжение)

Градежните објекти на Групата вклучуваат износ од 47,000,043 денари кои се однесуваат на набавка на нови деловни простории и гаражи на ул.31 бб КО Центар, Скопје, со површина од 340 м² за кое Групата има склучено преддоговор за купопродажба со ЛУНА КОРПОРАЦИЈА ДОО Скопје на 8 март 2022 година, а сопственоста е запишана во Лист за предбележување на градба број 114431. Групата сеуште нема направено технички прием бидејќи сеуште нема добиено имотен лист. Деловниот простор е под хипотека за цели на долгорочните кредити (белешка 21).

Остатокот од градежните објекти со нето сметководствена вредност од 4,589,165 денари се однесува на недвижен имот на ул. Милан Зечар бр. 4, Скопје со површина од 59 м², за кое Групата поседува имотна документација.

Авансите за материјални средства во износ од 36,550,503 денари, вклучуваат аванси дадени на физичко лице во износ од 26,825,480 денари за набавка на деловен простор и гаражно место од страна на Матичното друштво. Средствата се исплатени во целост врз основа на преддоговор за купопродажба на недвижен имот во изградба склучен на 8 март 2022 година. Останатиот износ на дадени аванси од 9,725,023 денари се однесува за уредување и опремување на деловниот простор.

14. ВЛОЖУВАЊА ВО ПРИДРУЖНИ ЕНТИТЕТИ

Вложувањата во придружни ентитети во износ од 8,520,280 денари на 31 декември 2022 година (31 декември 2021: 7,698,394 денари), се однесуваат на вложувањето на Матичното друштво во капиталот на WVP FUND MANAGEMENT A.D. Белград/Србија, во која Матичното друштво има 30% учество во износ од 5,979,621 денари на 31 декември 2022 година (31 декември 2021: 4,941,603 денари), вложувањето на Матичното друштво во WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука/Босна и Херцеговина, во која Матичното друштво има 25% учество, во износ од 2,429,617 денари на 31 декември 2022 година (31 декември 2021 година: 2,645,749 денари) и вложување во придружниот ентитет ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО Скопје, во која Матичното друштво има 36% учество во износ од 111,042 денари (31 декември 2021 година: 111,042 денари).

Движењето на вложувањето во придружни ентитети за годината што завршува на 31 декември 2022 и 2021 година, е како што следува:

	WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија	WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина	ВФП НЕДВИЖНИ И ДОО Скопје	Во денари Вкупно
На 1 јануари 2021 година	4,005,980	2,818,890	-	6,824,870
Дополнително уплатен капитал	-	-	111,042	111,042
Учество во добивка/(загуба)	926,037	(170,081)	-	755,956
Курсни разлики од повторно вреднување	9,586	(3,060)	-	6,526
На 31 декември 2021 година	<u>4,941,603</u>	<u>2,645,749</u>	<u>111,042</u>	<u>7,698,394</u>
На 1 јануари 2022 година	4,941,603	2,645,749	111,042	7,698,394
Учество во добивка/(загуба)	1,015,599	(191,134)	-	824,465
Курсни разлики од повторно вреднување	22,419	(24,998)	-	(2,579)
	<u>5,979,621</u>	<u>2,429,617</u>	<u>111,042</u>	<u>8,520,280</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
14. ВЛОЖУВАЊА ВО ПРИДРУЖНИ ЕНТИТЕТИ (продолжение)

Сумираните финансиски информации за придружните ентитети на Групата за годината што завршува на 31 декември 2022 година се како што следува:

	Во денари		
	WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија	WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина	ВФП НЕДВИЖНИН И ДОО Скопје
Вкупни средства	24,196,946	11,375,426	12,223
Вкупни обврски	4,264,876	122,228	-
Приходи	26,016,399	3,139,948	-
Добивка/(загуба) за годината	3,385,331	(2,456,933)	(296,231)

Сумираните финансиски информации за придружните ентитети за годината што завршува на 31 декември 2021 година се како што следува:

	Во денари		
	WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија	WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина	ВФП НЕДВИЖНИН И ДОО Скопје
Вкупни средства	20,423,865	10,835,195	308,454
Вкупни обврски	3,951,856	252,201	-
Приходи	20,974,352	6,173,747	-
Добивка / (загуба) за годината	3,086,791	(680,325)	-

15. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Побарувања за влезна и управувачка провизија:		
4. Отворен инвестиционен фонд ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	662,090	708,582
5. Отворен инвестиционен фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	9,194,779	9,975,464
6. Отворен инвестиционен фонд ВФП 100% БОНД	335,038	494,247
7. Отворен инвестиционен фонд ВФП ДИВИДЕНДА	849,681	1,440,671
8. Отворен инвестиционен фонд Граве Глобал	78,146	84,982
	<u>11,119,734</u>	<u>12,703,946</u>
Останати побарувања од купувачи во земјата	4,336,051	9,709,854
Останати побарувања од купувачи во странство во албански леки	<u>2,264,150</u>	<u>956,846</u>
	<u><u>17,719,935</u></u>	<u><u>23,370,646</u></u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
16. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Дадени аванси	3,179,043	78,329
Побарувања за данок на додадена вредност	7,248,365	-
Останати побарувања	108,249	60,643
	<u>10,535,657</u>	<u>138,972</u>

17. А) ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Должнички хартии од вредност:		
Обврзници издадени во Република Албанија	11,659,116	10,830,038
Обврзници за денационализација – RM18	-	2,456,697
Обврзници за денационализација – RM19	-	1,077,293
Еврообврзница МКГВ MACEDO 1.625%	7,379,126	-
	<u>19,038,242</u>	<u>14,364,028</u>
Сопственички хартии од вредност:		
Македонија турист АД, Скопје	110,000	121,250
Адрис Група Хрватска	989,017	1,132,356
	<u>1,099,017</u>	<u>1,253,606</u>
Удели во отворени инвестициони фондови во земјата:		
ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ СКОПЈЕ	20,096,477	-
КБ Публикум Паричен Фонд	-	27,107,999
	<u>20,096,477</u>	<u>27,107,999</u>
Удели во отворени инвестициони фондови во странство:		
Отворен инвестициски фонд "WVP Balanced", Белград	-	1,967,800
Отворен инвестициски фонд "WVP Dynamic", Белград	-	4,351,133
Отворен инвестициски фонд "WVP Global", Тирана	1,305,996	4,659,072
	<u>1,305,996</u>	<u>10,978,005</u>
	<u>41,539,732</u>	<u>53,703,638</u>

17. Б) ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

Финансиските средства расположливи за продажба во износ од 1,054,206 денари на 31 декември 2022 година се состојат од вложување во новооснованото друштво WVP FUND MANAGEMENT AD Подгорица/Црна Гора, во кое Матичното друштво има 9.5% учество во основната главнина. Договорот за основање на друштвото е склучен на 1 јули 2022 година, уплатата на влогот е извршена на 7 јули 2022 година, а уписот во Централниот регистар за правни субјекти на Црна Гора на 10 јануари 2023 година.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
18. КРАТКОРОЧНИ ДЕПОЗИТИ

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Стопанска Банка АД Битола	100,000	3,200,140
Краткорочни депозити во албански леки	363,748	348,293
Останати депозити	24,598	271,163
	<u>488,346</u>	<u>3,819,596</u>

19. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Пари во банки во денари	11,580,119	11,077,367
Пари во банки во странски валути	4,096,073	2,073,531
Пари во благајна во денари	-	41,734
Пари во благајна во странски валути	143,701	77,031
	<u>15,819,893</u>	<u>13,269,663</u>

20. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ
а) Акционерски капитал

Акционерскиот капитал на Матичното друштво на 31 декември 2022 се состои од 525,000 (31 декември 2021: 525,000) 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 Матичното друштво, како и право на еднакво учество во случај на ликвидација на Матичното друштво.

Сопственичката структура на акционерскиот капитал на Матичното друштво е како што следува:

	31 декември 2022	Број на акции 31 декември 2021	31 декември 2022	Во % 31 декември 2021
ВФП АД Скопје	341,250	341,250	65%	65%
Петар Андреевски	89,250	89,250	17%	17%
Артон Лена	42,000	42,000	8%	8%
Физички лица со учество под 5%	52,500	52,500	10%	10%
	<u>525,000</u>	<u>525,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

б) Законски резерви

Во согласност со локалната законска регулатива, Групата е обврзана 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.

в) Резерви за реинвестирана добивка

Резерви за реинвестирана добивка се извршените инвестициски вложувања од добивката за развојни цели, односно вложувањата во недвижности, постројки и опрема, за проширување на дејноста, освен вложувања кои служат за административни цели. Даночната основа се намалува за износот на извршените вложувања од добивката од претходната година (реинвестирана добивка). Доколку Групата ги отуѓи средствата со кои се стекнала преку реинвестирање на добивката во рок од пет години од денот во кој е извршено инвестициското вложување, го должи данокот кој би го платила кога не би го користела ослободувањето.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
21. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
ШПАРКАСЕ БАНКА МАКЕДОНИЈА АД Скопје:		
Достасување 01.04.2024, фиксна каматна стапка 2.2%, во евра	3,471,094	-
Достасување 01.04.2025, 6м ЕУРИБОР + 2.20 п.п., во евра	4,293,296	-
Достасување 01.04.2029, 6м ЕУРИБОР + 2.20 п.п., во евра	<u>59,012,185</u>	-
	66,776,575	-
Намалено за тековен дел	<u>(12,563,755)</u>	-
Долгорочни кредити	<u>54,212,820</u>	-

Долгорочните кредити од ШПАРКАСЕ БАНКА МАКЕДОНИЈА АД Скопје се обезбедени со недвижен имот на Групата, на ул.31 бб КО Центар, Скопје, со површина од 340 м² (Белешка 13).

22. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Обврски спрема добавувачи во странство	3,803,448	1,226,979
Обврски спрема добавувачи во земјата	<u>8,191,233</u>	<u>514,070</u>
	<u>11,994,681</u>	<u>1,741,049</u>

23. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ
23.1. Управување со капитален ризик

Групата 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 Групата се состои од акционерски капитал, законски резерви, ревалоризациони резерви, останати резерви – резерви за реинвестирана добивка, неконтролирачко учество и акумулирана добивка.

Показател на задолженост

Раководството ја следи структурата на изворите на финансирање на Групата 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 е како што следува:

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Долгорочни кредити	54,212,820	-
Тековен дел на долгорочни кредити	12,563,755	-
Намалено за пари и парични еквиваленти (белешка 19)	<u>(15,819,893)</u>	<u>(13,269,663)</u>
Нето долг	50,956,682	-
Капитал (белешка 20)	<u>117,537,572</u>	<u>98,825,578</u>
	<u>43.35%</u>	<u>0.00%</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
23. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
23.1 Управување со капитален ризик (продолжение)

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 со фондови 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 2022 година, Матичното друштво е усогласено со барањата за одржување на вредноста на капиталот, пропишани со Законот за инвестициски фондови.

23.2 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 консолидирани финансиски извештаи.

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Финансиски средства		
Побарувања од купувачи	17,719,935	23,370,646
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	41,539,732	53,703,638
Финансиски средства расположливи за продажба	1,054,206	-
Краткорочни депозити	488,346	3,819,596
Пари и парични еквиваленти	15,819,893	13,269,663
	<u>76,622,112</u>	<u>94,163,543</u>
Финансиски обврски		
Долгорочни кредити	54,212,820	-
Тековен дел на долгорочни кредити	12,563,755	-
Обврски кон добавувачи	11,994,681	1,741,049
	<u>78,771,256</u>	<u>1,741,049</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

23. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

23.3 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 Групата на овие ризици. Групата 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.

23.4 Пазарен ризик

Во текот на своето работење Групата 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 Групата на пазарните ризици или начинот на кој Групата управува или го мери ризикот.

23.5 Управување со девизниот ризик

Групата 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. Групата не употребува посебни финансиски инструменти за намалувањето на овој ризик бидејќи таквите инструменти не се вообичаени во употреба во Република Северна Македонија.

	СРЕДСТВА		ОБВРСКИ	
	31 декември 2022	31 декември 2021	31 декември 2022	31 декември 2021
ЕУР	14,680,229	2,095,355	70,454,161	609,746
РСД	-	6,318,933	-	-
ХРК	989,017	1,132,356	-	-
АЛЛ	12,556,279	17,120,619	125,862	617,233
	<u>28,225,525</u>	<u>26,667,263</u>	<u>70,580,023</u>	<u>1,226,979</u>

Анализа на сензитивноста на странски валути

Групата е изложено на ЕУР, РСД, ХРК и ЛЕК. 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%. Негативниот износ подолу означува намалување на добивката или останатиот капитал, којшто се јавува во случај доколку денарот ја зголеми својата вредност во однос на странските валути 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 странските валути за 10%.

	31 декември 2022	31 декември 2021
Добивка	<u>(4,235,450)</u>	<u>2,544,028</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

23. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

23.6 Управување со каматниот ризик

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

23.7 Управување со каматниот ризик (продолжение)

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

	Во илјади денари	
	31 декември 2022	31 декември 2021
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Финансиски средства расположливи за продажба	1,054,206	-
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	22,501,490	39,339,610
- Побарувања од купувачи	17,719,935	23,370,646
- Пари и парични еквиваленти	15,819,893	13,269,663
	<u>57,095,524</u>	<u>75,979,919</u>
<i>Фиксна каматна стапка:</i>		
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	19,038,242	14,364,028
<i>Променлива каматна стапка:</i>		
- Краткорочни депозити	488,346	3,819,596
	<u>76,622,112</u>	<u>94,163,543</u>
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски спрема добавувачи	11,994,681	1,741,049
<i>Фиксна каматна стапка:</i>		
- Долгорочни кредити	3,471,094	-
<i>Променлива каматна стапка:</i>		
- Долгорочни кредити	50,741,726	-
- Тековен дел на долгорочни кредити	12,563,755	-
	<u>78,771,256</u>	<u>1,741,049</u>

Анализа на сензитивноста на каматни стапки

Анализата на сензитивноста е одредена врз основа на изложеноста на Групата 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 Групата за годината што завршува на 31 декември 2022 би била пониска за 1,256,343 денари (2021: повисока за 76,392 денари). Осетливоста на Групата на ризикот од промена на каматните стапки е зголемена во 2022 година поради долгорочните кредити со променлива каматна стапка.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

23. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

23.8 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 Групата. Доминантен дел од побарувањата од купувачите на 31 декември 2022 година се однесува на побарувања за влезна и управувачка провизија од отворените инвестициски фондови со кои управува Групата. 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 Групата е ниска.

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

Структурата на побарувањата од купувачите на 31 декември 2022 година е како што следува:

	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка на вредноста</u>	<u>Во денари Нето изложеност</u>
Недоспеани побарувања	17,719,935	-	17,719,935
Доспеани, но необезвреднети побарувања	-	-	-
Доспеани и обезвреднети побарувања	-	-	-
	<u>17,719,935</u>	<u>-</u>	<u>17,719,935</u>

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	23,370,646	-	23,370,646
Доспеани, но необезвреднети побарувања	-	-	-
Доспеани и обезвреднети побарувања	-	-	-
	<u>23,370,646</u>	<u>-</u>	<u>23,370,646</u>

Недоспеани побарувања

Недоспеаните побарувања во целост се однесуваат на побарувања фактурирани во декември 2022 година.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
23. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
23.9 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 2022					
	Просечна пондери- рана ефектив- на каматна стапка						Вкупно
		До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	
Со променлива каматна стапка	4.95%	1,004,913	2,134,509	9,605,184	56,948,137	3,584,402	73,277,145
Со фиксна каматна стапка	2.20%	220,339	440,679	1,983,054	881,350	-	3,525,422
Некаматносни	-	11,994,681	-	-	-	-	11,994,681
		<u>13,219,933</u>	<u>2,575,188</u>	<u>11,588,238</u>	<u>57,829,487</u>	<u>3,584,402</u>	<u>88,797,248</u>

		Во денари 31 декември 2021					
	Просечна пондери- рана ефектив- на каматна стапка						Вкупно
		До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	
Некаматносни	-	1,741,049	-	-	-	-	1,741,049
		<u>1,741,049</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,741,049</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

23. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

23.10 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 котираните 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.

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност во споредба со објективната вредност за годините што завршуваат на 31 декември 2022 и 2021 е како што следува:

	31 декември 2022		31 декември 2021	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
- Побарувања од купувачи	17,719,935	17,719,935	23,370,646	23,370,646
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	41,539,732	41,539,732	53,703,638	53,703,638
9. Финансиски средства расположливи за продажба	1,054,206	1,054,206	-	-
- Краткорочни депозити	488,346	488,346	3,819,596	3,819,596
- Пари и парични еквиваленти	15,819,893	15,819,893	13,269,663	13,269,663
	<u>76,622,112</u>	<u>76,622,112</u>	<u>94,163,543</u>	<u>94,163,543</u>
Финансиски обврски				
- Обврски спрема добавувачи	11,994,681	11,994,681	1,741,049	1,741,049
	<u>11,994,681</u>	<u>11,994,681</u>	<u>1,741,049</u>	<u>1,741,049</u>

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

Со оглед на фактот дека не постои доволно пазарно искуство, стабилност и ликвидност за купувањата и продажбите на финансиските средства и обврски, како и со оглед на тоа дека не постојат објавени пазарни информации, за целите на обелоденувањата поврзани со објективната вредност на финансиските средства и обврски, Групата ја користеше техниката на анализа на дисконтираните готовински 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022
24. ОСНОВНА И РАЗВОДЕНЕТА ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Заработувачка која им припаѓа на имателите на акции	31,298,575	47,392,576
Пондериран просечен број на акции во оптек	525,000	525,000
	<u>59.62</u>	<u>90.27</u>

25. 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 Групата, може да не коинцидира со толкувањата на Раководството. Како резултат на тоа, трансакциите можат да бидат оспорени од даночните власти и од Групата може да биде побарано да плати дополнителни даноци, пенали и камати, кои можат да бидат значајни. Документацијата на Групата 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.

26. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Сите трансакции со поврзаните субјекти се одвиваат во нормалниот тек на работење и нивната вредност не се разликува материјално од условите кои преовладуваат во пазарните трансакции. Сите трансакции со поврзаните страни се прикажани како што следува:

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Расходи:		
-Примања на Неизвршни членови на Одбор на директори и членови на нивно потесно семејство:	9,180,402	5,527,202
	<u>9,180,402</u>	<u>5,527,202</u>
Приходи:		
- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит	7,528,966	7,724,290
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум инвест	80,628,881	66,439,870
- Отворен инвестициски фонд ВФП 100% бонд	3,578,987	4,944,353
- Отворен инвестициски фонд Граве Глобал	959,525	838,531
- Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда	9,975,521	9,115,758
- Отворен инвестициски фонд ВФП Глобал, Албанија	9,709,641	7,394,919
- Отворен инвестициски фонд ВФП Топ Инвест, Албанија	3,054,944	4,626,564
	<u>111,857,478</u>	<u>101,084,285</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

26. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ (продолжение)

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Побарувања:		
- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит	662,090	708,582
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум инвест	9,194,779	9,975,464
- Отворен инвестициски фонд ВФП 100% бонд	335,038	494,247
- Отворен инвестициски фонд Граве Глобал	78,146	84,982
- Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда	849,681	1,440,671
	<u>11,119,734</u>	<u>12,703,946</u>
Вложувања во инвестициски фондови управувани од придружни субјекти:		
Отворен инвестициски фонд "WVP Balanced", Белград	-	1,967,800
Отворен инвестициски фонд "WVP Dynamic", Белград	-	4,351,133
Отворен инвестициски фонд "WVP Global", Тирана	-	4,659,072
	<u>-</u>	<u>10,978,005</u>

27. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ

Сегментното известување се базира на информации за услугите и географското подрачје.

Резултатите на сегментите се како што следуваат:

	Приходи од продажба		Добивка/(загуба) од работењето	
	31 декември 2022	31 декември 2021	31 декември 2022	31 декември 2021
Управување со инвестициски фондови	131,595,096	118,894,832	35,854,672	51,018,980
Управување со доброволен пензиски фонд	128,374	-	(4,435,878)	-
	<u>131,723,470</u>	<u>118,894,832</u>	<u>31,418,794</u>	<u>51,018,980</u>
Финансиски (расходи)/приходи, нето			(632,818)	485,840
Удел во добивка на придружни ентитети			824,465	755,956
Добивка пред оданочување			<u>31,610,441</u>	<u>52,260,776</u>
Данок од добивка			(311,866)	(4,868,200)
Нето добивка за годината			<u>31,298,575</u>	<u>47,392,576</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2022

27. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ (продолжува)

Состојбата на средствата и обврските на сегментите се како што следува:

	Средства		Обврски	
	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2022	2021	2022	2021
Управување со инвестициски фондови	168,239,644	105,540,554	77,201,893	6,714,976
Управување со доброволен пензиски фонд	28,853,786	-	2,353,965	-
	<u>197,093,430</u>	<u>105,540,554</u>	<u>79,555,858</u>	<u>6,714,976</u>

Република Северна Македонија е матична земја на Групата каде се одвиваат најголем дел од активностите.

	Приходи од продажба		Нетековни средства	
	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2022	2021	2022	2021
Северна Македонија	118,958,884	106,873,350	104,914,566	9,179,584
Албанија	12,764,586	12,021,482	1,698,789	2,058,455
	<u>131,723,470</u>	<u>118,894,832</u>	<u>106,613,355</u>	<u>11,238,039</u>

28. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

На 31 декември 2022 година, Групата не е учесник во судски спорови.

На 31 декември 2022 година Групата нема други потенцијални обврски.

29. НАСТАНИ ПО ПЕРИОДОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

Нема настани по периодот на известување кои бараат корекција или дополнително обелоденување во консолидираните финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2022 година.

30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите деноминирани во странска валута на 31 декември се следните:

	31 декември	Во денари
	2022	31 декември
		2021
ЕУР	61.4932	61.6270
РСД	0.524	0.5241
ХРК	8.1594	8.1939
КМ	31.4410	31.5094
АЛЛ	0.5376	0.5102

ПРИЛОГ 1 – КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

**Консолидиран годишен извештај
за годината што завршува на
31 декември 2022**

СОДРЖИНА

	Страна
1. Општи информации	1
2. Главни фактори и околности коишто влијаеле на определувањето на работењето на Групата	1
2.1 Промени во опкружувањето во чишто рамки Групата дејствува	1
2.2 Одговорот на Групата на промените и нивното влијание	1
3. Политиката на вложувања за одржување и за поддршка на успешноста во работењето на Групата	1
3.1 Политика на дивиденди	1
3.2 Управување со ризикот на капиталот	1
3.3 Извори на средства на Групата	1
3.4 Политиката на односот на долгорочниот долг спрема основната главнина	2
4. Големи зделки и зделки со заинтересирана страна	2
4.1 Големи зделки	2
4.2 Зделки со заинтересирана страна	2
5. Средствата на Групата чијашто вредност не е одразена во билансот на состојбата според меѓународните сметководствени стандарди	4
6. Изгледите за идниот развој на Групата и неговиот деловен потфат	4
7. Активностите во сферата на истражувањето и развојот	4

1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ

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

Основна дејност на Матичното друштво е управување со фондови и водење на индивидуални портфолија врз основа на издадено одобрение од Комисијата на хартии од вредност согласно Законот за инвестициски фондови (Службен весник на РСМ бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15, 23/16, 31/20, 150/21 и 288/21). На 31 декември 2022 и 2021 година, Матичното друштво 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 Матичното друштво и подружниците Друштво за управување со доброволни пензиски фондови ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ (100% сопственост) и WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија, (51% сопственост) на 31 декември 2022 година е 28 (31 декември 2021: 15).

2.1 ПРОМЕНИ ВО ОКРУЖУВАЊЕТО ВО ЧИШТО РАМКИ ГРУПАТА ДЕЈСТВУВА

Во текот на 2022 година не постоеа поголеми промени во окружувањето кои што влијаеа на работењето на Групата.

2.2 ОДГВОРОТ НА ГРУПАТА НА ПРОМЕНИТЕ И НИВНОТО ВЛИЈАНИЕ

Подобрување на економичноста на работењето преку рационализација на набавките и користењето на внатрешните резерви.

2. ПОЛИТИКАТА НА ВЛОЖУВАЊА ЗА ОДРЖУВАЊЕ И ЗА ПОДДРШКА НА УСПЕШНОСТА ВО РАБОТЕЊЕТО НА ГРУПАТА

Групата ги следи трендовите на домашниот пазар, сите промени, сите движења и соодветно се прилагодува преку прилагодување - измена на своите политки на барањата на пазарот.

3.1 ПОЛИТИКА НА ДИВИДЕНДИ

Групата оваа година оствари позитивен финансиски резултат - добика, која ќе биде распределена согласно одлуката на собранието на акционери.

3.2 УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИКОТ НА КАПИТАЛОТ

Групата управува со својот капитал за да се обезбеди дека ќе продолжи да работи и во иднина врз основа на принципот на континуитет преку настојување да постигне оптимален баланс помеѓу долговите и вкупната главнина.

3.3 ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА НА ГРУПАТА

Капиталната структура на Групата се состои од акционерската главнина, која припаѓа на акционерите составена од акционерски капитал, резерви и акумулирана загуба. Дополнителни извори на средства се долгорочни и краткорочни кредити.

3.4 ПОЛИТИКАТА НА ОДНОСОТ НА ДОЛГОРОЧНИОТ ДОЛГ СПРЕМА ОСНОВНАТА ГЛАВНИНА

Раководството ја следи структурата на изворите на финансирање на Групата 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 крајот на годината е како што следи:

	31 декември 2022	Во денари 31 декември 2021
Долгорочни кредити	54,212,820	-
Тековен дел на долгорочни кредити	12,563,755	-
Намалено за пари и парични еквиваленти (белешка 19)	<u>(15,819,893)</u>	<u>(13,269,663)</u>
Нето долг	50,956,682	-
Капитал (белешка 20)	<u>117,537,572</u>	<u>98,825,578</u>
	<u>43.35%</u>	<u>0.00%</u>

4. ГОЛЕМИ ЗДЕЛКИ И ЗДЕЛКИ СО ЗИНТЕРЕСИРАНА СТРАНА

4.1 ГОЛЕМИ ЗДЕЛКИ

Согласно Законот за трговски друштва во кој се дефинира поимот голема зделка ги опфаќа трансакциите кои надминуваат 20% од сегашната вредност на вкупните средства на Групата во облик и форма на позајмици, кредити, гаранции, хипотеки. Групата во текот на 2022 немаше трансакции од ваков вид и обем.

4.2 ЗДЕЛКИ СО ЗАИНТЕРЕСИРАНА СТРАНА

Согласно Законот за трговски друштва во кој се дефинира поимот заинтересирана страна со кој се опфатени сите трансакции (вклучувајќи, без ограничување, заем, кредит, залог или гаранција) во која заинтересираната страна е член на орган на управување, односно надзорниот одбор или управителот, вклучувајќи ги и раководните лица, или акционер на друштвото кој заедно со поврзаните лица поседуваат 20% или повеќе проценти од акциите со право на глас на друштвото или лице кое има овластување да дава упатства на друштвото што се задолжителни, се смета за зделка со заинтересирана страна и се извршува од страна на друштвото во постапка.

4. ГОЛЕМИ ЗДЕЛКИ И ЗДЕЛКИ СО ЗИНТЕРЕСИРАНА СТРАНА (продолжение)

4.2 ЗДЕЛКИ СО ЗАИНТЕРЕСИРАНА СТРАНА(продолжение)

Салдата и трансакциите со поврзани страни за годината што завршува на 31 декември 2022 и 2021 година се прикажани во следнава табела:

	<u>31 декември 2022</u>	<u>Во денари 31 декември 2021</u>
Расходи:		
-Примања на Неизвршни членови на Одбор на директори и членови на нивно потесно семејство:	9,180,402	5,527,202
	<u>9,180,402</u>	<u>5,527,202</u>
Приходи:		
- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит	7,528,966	7,724,290
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум инвест	80,628,881	66,439,870
- Отворен инвестициски фонд ВФП 100% бонд	3,578,987	4,944,353
- Отворен инвестициски фонд Граве Глобал	959,525	838,531
- Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда	9,975,521	9,115,758
- Отворен инвестициски фонд ВФП Глобал, Албанија	9,709,641	7,394,919
- Отворен инвестициски фонд ВФП Топ Инвест, Албанија	3,054,944	4,626,564
	<u>111,857,478</u>	<u>101,084,285</u>
Побарувања:		
- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит	662,090	708,582
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум инвест	9,194,779	9,975,464
- Отворен инвестициски фонд ВФП 100% бонд	335,038	494,247
- Отворен инвестициски фонд Граве Глобал	78,146	84,982
- Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда	849,681	1,440,671
	<u>11,119,734</u>	<u>12,703,946</u>
Вложувања во инвестициски фондови управувани од придружни субјекти:		
Отворен инвестициски фонд "WVP Balanced", Белград	-	1,967,800
Отворен инвестициски фонд "WVP Dynamic", Белград	-	4,351,133
Отворен инвестициски фонд "WVP Global", Тирана	-	4,659,072
	<u>-</u>	<u>10,978,005</u>

Поврзани субјекти на Групата се Матичното друштво, Акционерското осигурително брокерско друштво ВФП АД, Скопје, отворените инвестициони фондови ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ, ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ, ВФП 100% БОНД, ВФП ДИВИДЕНДА и ГРАВЕ ГЛОБАЛ, подружниците ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ и WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија, придружните ентитети ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО Скопје, WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија и WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина, друштвото WVP FUND MANAGEMENT AD Подгорица, Црна Гора, како и фондовите со кои управуваат овие друштва.

5. СРЕДСТВАТА НА ГРУПАТА ЧИЈАШТО ВРЕДНОСТ НЕ Е ОДРАЗЕНА ВО БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА СПОРЕД МЕЃУНАРОДНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ СТАНДАРДИ

На 31 декември 2022 година сите средства на Групата се признаени во билансот на состојбата на Групата во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување кои се применуваат во Република Северна Македонија.

6. ИЗГЛЕДИТЕ ЗА ИДНИОТ РАЗВОЈ НА ГРУПАТА И НЕГОВИОТ ДЕЛОВЕН ПОТФАТ

За 2022 година планирано е зголемување на обемот на продажбата и остварување позитивен финансиски резултат.

7. АКТИВНОСТИТЕ ВО СФЕРАТА НА ИСТРАЖУВАЊЕТО И РАЗВОЈОТ

Групата нема издатоци за истражување и развој на нови технологии.

Одоберно од:

Петар Андреевски
Извршен член на Одборот на директори



ПРИЛОГ 2 – КОНСОЛИДИРАНА ГОДИШНА СМЕТКА

Назив на друштвото ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ - КОНСОЛИДИРАНА
 Адреса, седиште и телефон _____
 Единствен даночен број 0

БИЛАНС НА СОСТОЈБАТА
(ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА)
 на ден 31.12.2022

(во денари)

ред број	позиција	ознака на АОП	број на белешка	износ	
				тековна година	предходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
1	А. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	001		111,602,584	64,941,677
2	И. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	002		5,298,225	1,242,323
3	Издатоци за развој	003		0	0
4	слични права	004		5,298,225	1,242,323
5	Гудвил	005		0	0
6	Аванси за набавка на нематеријални средства	006		0	0
7	Нематеријални средства во подготовка	007		0	0
8	Останати нематеријални средства	008		0	0
9	ИИ. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	009		55,190,141	2,297,322
10	Недвижности (011+012)	010		4,696,800	0
10.a	Земјиште	011		0	0
10.б	Градежни објекти	012		4,696,800	0
11	Постројки и опрема	013		972,665	719,589
12	Транспортни средства	014		0	0
13	мебел	015		2,520,633	1,577,733
14	Биолошки средства	016		0	0
15	Аванси за набавка на материјални средства	017		0	0
16	Материјални средства во подготовка	018		47,000,043	0
17	Останати материјални средства	019		0	0
18	ИИИ. ВЛОЖУВАЊА ВО НЕДВИЖНОСТИ	020		0	0
19	ИВ. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	021		51,114,218	61,402,032
20	Вложувања во подружници	022		0	0
21	во заеднички вложувања	023		9,574,486	7,698,394
22	поврзани друштва	024		0	0
23	Побарувања по дадени долгорочни заеми	025		0	0
24	Вложувања во долгорочни хартии од вредност	026		41,539,732	53,703,638
24.a	чуваат до доспевање	027		0	0
24.б	за продажба	028		41,539,732	53,703,638
24.в	објективната вредност преку добивката или	029		0	0

25	Останати долгорочни финансиски средства	030		0	0
26	В. ДОЛГОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (032+033+034)	031		0	0
27	Побарувања од поврзани друштва	032		0	0
28	Побарувања од купувачи	033		0	0
29	Останати долгорочни побарувања	034		0	0
30	ВИ. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЧНИ СРЕДСТВА	035		0	0
31	Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	036		85,385,807	40,549,602
32	И. ЗАЛИХИ (038+039+040+041+042+043)	037		0	0
33	Залихи на сировини и материјали	038		0	0
34	амбалажа и автогуми	039		0	0
35	полупроизводи	040		0	0
36	Залихи на готови производи	041		0	0
37	Залихи на трговски стоки	042		0	0
38	Залихи на биолошки средства	043		0	0
39	ИИ. СРЕДСТВА (ИЛИ ГРУПИ ЗА ОУТЃУВАЊЕ НАМЕНЕТИ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕККИНАТИ РАБОТЕЊА	044		0	0
40	ИИИ. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	045		69,077,568	23,460,343
41	Побарувања од поврзани друштва	046		0	0
42	Побарувања од купувачи	047		17,719,935	23,370,646
43	Побарувања за дадени аванси на добавувачи	048		39,729,546	78,329
44	придонеси, царина, акцизи и за останати давачки	049		11,628,087	4,527
45	Побарувања од вработените	050		0	6,841
46	Останати краткорочни побарувања	051		0	0
47	ИВ. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	052		488,346	3,819,596
48	(054+055)	053		0	0
48.a	Вложувања кои се чуваат до доспевање	054		0	0
48.б	преку добивката или загубата	055		0	0
49	субјекти	056		0	0
50	Побарувања по дадени заеми	057		24,598	24,598
51	Останати краткорочни финансиски средства	058		463,748	3,794,998
52	В. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	059		15,819,893	13,269,663
52.a	Парични средства	060		15,819,893	13,269,663
52.б	Парични еквиваленти	061		0	0
53	ВИ. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (АВР)	062		105,039	49,275

54	ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	063		197,093,430	105,540,554
55	В. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКЦИИ	064			
56	А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	065		117,537,572	98,825,578
57	И. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	066		32,349,102	32,349,102
58	ИИ. ПРЕМИИ НА ЕМИТИРАНИ АКЦИИ	067		0	0
59	ИИИ. СОПСТВЕНИ АКЦИИ (-)	068		0	0
60	ИВ. ЗАДРЖАНИ РЕЗЕРВИ НА КАПИТАЛ (-)	069		0	0
61	РАЗЛИКИ ОД ВРЕДНУВАЊЕ НА КОМПОНЕНТИ НА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	070		213,914	216,493
62	ЦИВ. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	071		48,269,624	14,211,018
63	Законски резерви	072		1,343,683	1,343,683
64	Статутарни резерви	073		0	0
65	Останати резерви	074		46,925,941	12,867,335
66	ЦВ. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	075		0	0
67	ЦВИ. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	076		4,231,426	1,180,262
68	ГОДИНА	077		33,260,473	46,188,066
69	ГОДИНА	078		0	0
70	ЦИЦ. ГЛАВНИНА НА СОПСТВЕНИЦИТЕ НА МАТИЧНОТО ДРУШТВО	079		109,861,687	91,784,417
71	ЦИЦ. НЕКОНТРОЛИРАНО УЧЕСТВО	080		7,675,885	7,041,161
72	Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	081		79,555,858	6,714,976
73	И. ДОЛГОРОЧНИ РЕЗЕРВИРАЊА ЗА РИЗИЦИ И ТРОШОЦИ (083+084)	082		0	0
74	Резервирања за пензии, отпремнини и слични обврски кон вработените	083		0	0
75	Останати долгорочни резервирања за ризици и трошоци	084		0	0
76	ИИ. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 086 до 093)	085		54,212,820	0
77	Обврски спрема поврзани субјекти	086		0	0
78	Обврски спрема добавувачи	087		0	0
79	Обврски за аванси, депозити и кауции	088		0	0
80	друштва	089		0	0
81	Обврски по заеми и кредити	090		54,212,820	0
82	Обврски по хартии од вредност	091		0	0
83	Останати финансиски обврски	092		0	0
84	Останати долгорочни обврски	093		0	0

85	ИИИ. ОДЛОЖЕНИ ДАНОЧНИ ОБВРСКИ	094		0	0
86	ИВ. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 ДО 108)	095		25,343,038	6,714,976
87	Обврски спрема поврзани друштва	096		0	0
88	Обврски спрема добавувачи	097		11,994,681	1,741,049
89	Обврски за аванси, депозити и кауции	098		0	0
90	надомести на плата	099		40,206	40,718
91	Обврски кон вработените	100		72,666	15,543
92	Тековни даночни обврски	101		472,600	4,776,403
93	Краткорочни резервирања за ризици и трошоци	102		0	0
94	Обврски по заеми и кредити спрема поврзани др	103		0	0
95	Обврски по заеми и кредити	104		12,563,755	0
96	Обврски по хартии од вредност	105		0	0
97	Обврски по основ на учество во резултатот	106		0	0
98	Останати финансиски обврски	107		0	0
99	Останати краткорочни обврски	108		199,130	141,263
100	В. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ НА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)	109		0	0
101	ИИ. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (ИЛИ ГРУПИ ЗА ОУТЃУВАЊЕ) КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТИ РАБОТЕЊА	110		0	0
102	ВКУПНА ПАСИВА: ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	111		197,093,430	105,540,554
103	В. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - ПАСИ	112			

Назив на друштвото ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ - КОНСОЛИДИРАНА

Адреса, седиште и телефон _____

Единствен даночен број 0

БИЛАНС НА УСПЕХ
(ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКА ИЛИ ЗАГУБА)

за периодот од 01.01. до 31.12.2022

(во денари)

ред број	позиција	ознака на АОП	број на белешка	износ	
				тековна година	предходна година
1	2	3	4	5	6
1	И. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	201		131,907,892	122,651,663
2	Приходи од продажба	202		131,723,470	118,894,832
3	Останати приходи	203		184,422	3,756,831
4	Промена на вредноста на залихи на готови производи и на недовршено производство	XXX	XXX	XXX	XXX
4.a	Залихи на готови производи и на недовршено производство на почеток на годината	204		0	0
4.б	Залихи на готови производи и на недовршено производство на крајот на годината	205		0	0
5	Капитализирано сопствено производство и услуги	206		0	0
6	II. ТРОШОЦИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	207		99,796,549	72,851,300
7	Трошоци за сировини и други материјали	208		950,213	828,845
8	Набавна вредност на продадени стоки	209		0	0
9	Набавна вредност на продадени материјали, резервни делови, ситен инвентар, амбалажа и автогуми	210		0	0
10	Услуги со карактер на материјални трошоци	211		10,084,257	6,278,538
11	Останати трошоци од работењето	212		56,550,376	44,474,620
12	Трошоци на вработени (214+215+216+217)	213		22,038,547	14,285,191
12.a	Плати и надоместоци на плати (нето)	214		13,465,815	9,890,130

12.б	Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	215		0	0
12.в	Придонеси за задолжително социјално осигурување	216		0	0
12.г	Останати трошоци за вработени	217		8,572,732	4,395,061
13	Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	218		1,299,335	837,563
14	Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековните средства	219		0	0
15	Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства	220		0	0
16	Резервирања за трошоци и ризици	221		0	0
17	Останати расходи од работењето	222		8,873,821	6,146,543
18	ИИИ. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	223		1,284,918	2,000,203
19	Финансиски приходи од односи со поврзани друштва (225+226+227+228)	224		0	0
19.а	Приходи од вложувања во поврзани друштва	225		0	0
19.б.	Приходи по основна камати од работење со поврзани друштва	226		0	0
19.в	Приходи по основ на курсни разлики од работењето со поврзани друштва	227		0	0
19.г	Останати финансиски приходи од работење со поврзани друштва	228		0	0
20	Приходи од вложувања во неповрзани друштва	229		190,361	33,079
21	Приходи по основна камати од работење со неповрзани друштва	230		641,196	663,934
22	Приходи по основ на курсни разлики од работењето со неповрзани друштва	231		41,869	28,783
23	Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	232		411,492	1,274,407
24	Останати финансиски приходи	233		0	0
25	ИВ. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	234		2,610,285	295,746
26	Финансиски расходи од односи со поврзани друштва (236+237+238)	235		0	0
26.а	Расходи по основ на камати од работење со поврзани друштва	236		0	0
26.б	Расходи по основ на курсни разлики од работење со поврзани друштва	237		0	0

26.в	Останати финансиски расходи од повзани друштва	238		0	0
27	Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	239		1,076,846	48,167
28	Расходи по основ на курсни разлики од работењето со неповрзани друтва	240		239,037	158,710
29	Нереализирани загуби (расходи) од финансиски средства	241		1,294,402	88,869
30	Вредносно усогласување на финансиски средства и вложувања	242		0	0
31	Останати финансиски расходи	243		0	0
32	Удел во добивката на придружените друштва	244		0	755,956
33	Удел во загубата на придружените друштва	245		-824,465	0
34	Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)	246		31,610,441	52,260,776
35	Загуба од редовното работење (204-205+207+234+245)-(201+223+244)	247		0	0
36	Нето добивка од прекинати работења	248		0	0
37	Нето загуби од прекинати работења	249		0	0
38	Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)	250		31,610,441	52,260,776
39	Загуба пред оданочување (247+249) или (247-248)	251		0	0
40	Данок на добивка	252		311,866	4,868,200
41	Одложени даночни приходи	253		0	0
42	Одложени даночни расходи	254		0	0
43	НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)	255		31,298,575	47,392,576
44	НЕТО ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (251+252-253+254)	256		0	0
45	Пресметан број на работени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	257		9	9
46	Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	258		12	12
47	ДОБИВКА / ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДОТ	259		31,298,575	47,392,576
47.а	Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	260		30,663,851	46,188,066

47.б	Добивка која припаѓа на неконтролираното учество	261		634,724	1,204,510
47.в	Загуба која се однесува на имателите на акции на матичното друштво	262		0	0
47.г	Загуба која се однесува на неконтролираното учество	263		0	0
48	ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА	264		0	0
48.а	Вкупна основна заработувачка по акција	265		0	0
48.б	Вкупна разводнета заработувачка по акција	266		0	0
48.в	Основна заработувачка по акција од прекинатото работење	267		0	0
48.г	Разводнета заработувачка по акција од прекинатото работење	268		0	0