

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

**Единечни финансиски извештаи
за годината што завршува на
31 декември 2023 и
Извештај на независните ревизори**

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независните ревизори	1 – 2
Извештај за сеопфатната добивка	3
Извештај за финансиската состојба	4
Извештај за промените во главнината	5
Извештај за паричните текови	6
Белешки кон единечните финансиски извештаи	7 – 30
Прилог 1 – Единечен годишен извештај	
Прилог 2 – Единечна годишна сметка	

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

Извршивме ревизија на приложените единечни финансиски извештаи на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”), кои се состојат од единечниот извештај на финансиската состојба на 31 декември 2023 година, како и единечниот извештај за сеопфатната добивка, единечниот извештај за промените во главнината и единечниот извештај за паричните текови за годината што тогаш завршува и прегледот на значајни сметководствени политики и останати белешки.

Одговорност на раководството за единечните финансиски извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие единечни 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 единечните 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 единечни финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и ревизорските стандарди кои се во примена во Република Северна Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека единечните финансиски извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за собирање на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во единечните финансиски извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на единечните 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 единечните финансиски извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата, исто така, вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на единечните финансиски извештаи.

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

Мислење

Според наше мислење, единечните финансиски извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје на ден 31 декември 2023 година како и резултатите од работењето и паричните текови за годината што тогаш завршува во согласност со сметководствената регулатива која се применува во Република Северна Македонија.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

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

Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството на Друштвото е одговорно за подготвување на единечниот годишен извештај (прилог 1 кон единечните финансиски извештаи) и единечната годишна сметка (прилог 2 кон единечните финансиски извештаи) во согласност со Законот за трговски друштва и истите беа прифатени и одобрени од раководството на 5 март 2024 година, и поднесени во Централниот регистар на Република Северна Македонија на 28 март 2024 година. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на единечниот годишен извештај со единечната годишна сметка и единечните финансиски извештаи на Друштвото. Ние ги извршивме нашите постапки во согласност со Законот за ревизија на Република Северна Македонија и Меѓународниот стандард за ревизија 720 – Одговорности на ревизорот во врска со други информации во документи кои содржат ревидирани финансиски извештаи што е во примена во Република Северна Македонија. Според наше мислење, историските финансиски информации обелоденети во единечниот годишен извештај се конзистентни со единечната годишна сметка и приложените ревидирани единечни финансиски извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2023 година

МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје


Ненад Ранѓеловиќ
Управител




Ненад Ранѓеловиќ
Овластен ревизор

Скопје
28 март 2024 година

ЕДИНЕЧЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНАТА ДОБИВКА
За годината што завршува на 31 декември 2023 година
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2023	31 декември 2022
Приходи			
Приходи од продажба	6	150,393,793	118,830,510
Приходи од дивиденди		668,449	190,361
Реализирани добивки / (загуби) од продажба на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето		32,191	(1,106,631)
Нереализирани добивки / (загуби) од вреднување на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето	7	1,058,558	(979,387)
Останати приходи		61,697	1,180
		<u>152,214,688</u>	<u>116,936,033</u>
Расходи			
Трошоци за вработени	8	(17,824,062)	(10,159,384)
Амортизација	13	(2,241,862)	(718,906)
Останати оперативни трошоци	9	(72,936,187)	(71,646,083)
		<u>(93,002,111)</u>	<u>(82,524,373)</u>
Добивка од деловно работење		59,212,577	34,411,660
(Расходи) / приходи од камати, нето	10	(3,034,074)	(864,871)
Негативни курсни разлики, нето	11	(14,924)	(20,305)
Нето финансиски приходи		(3,048,998)	(885,176)
Добивка пред оданочување		56,163,579	33,526,484
Данок на добивка	12	(3,591,412)	-
Нето добивка за годината		52,572,167	33,526,484
Останата сеопфатна добивка		-	-
Вкупна сеопфатна добивка за годината		52,572,167	33,526,484
Заработувачка по акција	26		
- основна		100.14	63.86
- разводенета		100.14	63.86

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

Овие единечни финансиски извештаи беа прифатени и одобрени од раководството на Друштвото на 5 март 2024 година.

Одобрено од:

Петар Андреевски
 Извршен член на Одбор на директори

Сузана Велјановска
 Овластен сметководител на Друштвото




ЕДИНЕЧЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА
На 31 декември 2023 година
(Во денари)

	<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2023</u>	<u>31 декември 2022</u>
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Нематеријални средства	13	1,226,819	-
Недвижности и опрема	13	98,756,147	89,409,019
Вложувања во подружници	14	42,258,768	37,646,643
Вложувања во придружени ентитети	15	9,745,837	9,646,581
Финансиски средства расположливи за продажба	19 б)	1,054,206	1,054,206
Вкупно нетековни средства		<u>153,041,777</u>	<u>137,756,449</u>
Тековни средства			
Побарувања од купувачи	16	24,479,455	15,455,785
Останати побарувања	17	5,510,987	14,903,812
Краткорочни заеми	18	24,598	24,598
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	19 а)	11,621,644	8,478,143
Краткорочни депозити	20	-	100,000
Пари и парични еквиваленти	21	12,187,057	11,127,732
Вкупно тековни средства		<u>53,823,741</u>	<u>50,090,070</u>
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>206,865,518</u>	<u>187,846,519</u>
ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ			
ГЛАВНИНА			
Акционерски капитал	22	32,349,102	32,349,102
Законски резерви		1,343,683	1,343,683
Останати резерви		60,663,287	45,136,802
Акумулирана добивка		56,163,579	33,526,484
Вкупно главнина		<u>150,519,651</u>	<u>112,356,071</u>
Долгорочни обврски			
Долгорочни кредити	24	42,936,311	54,212,820
Вкупно долгорочни обврски		<u>42,936,311</u>	<u>54,212,820</u>
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи	23	2,042,993	8,641,207
Останати обврски		90,055	72,666
Тековен дел од долгорочни кредити	24	11,276,508	12,563,755
Обврски за данок на добивка		-	-
Вкупно тековни обврски		<u>13,409,556</u>	<u>21,277,628</u>
ВКУПНО ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ		<u>206,865,518</u>	<u>187,846,519</u>

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

ЕДИНЕЧЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА
За годината што завршува на 31 декември 2023 година
(Во денари)

	<u>Акционер.</u> <u>капитал</u>	<u>Законски</u> <u>резерви</u>	<u>Резерви за</u> <u>реинвести-</u> <u>рана</u> <u>добивка</u>	<u>Акумулир.</u> <u>добивка</u>	<u>Вкупно</u>
Состојба, 1 јануари 2022	32,349,102	1,343,683	11,689,149	46,642,608	92,024,542
Добивка за периодот	-	-	-	33,526,484	33,526,484
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
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)
Состојба, 31 декември 2022	<u>32,349,102</u>	<u>1,343,683</u>	<u>45,136,802</u>	<u>33,526,484</u>	<u>112,356,071</u>
Состојба, 1 јануари 2023	32,349,102	1,343,683	45,136,802	33,526,485	112,356,072
Добивка за периодот	-	-	-	56,163,579	56,163,579
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
Пренос на неискористени резерви за реинвестирана добивка во акумулирана добивка	-	-	(9,480,835)	9,480,835	-
Издвојување на резерви за реинвестирана добивка	-	-	25,007,320	(25,007,320)	-
Исплатена дивиденда	-	-	-	(18,000,000)	(18,000,000)
Состојба, 31 декември 2023	<u>32,349,102</u>	<u>1,343,683</u>	<u>60,663,287</u>	<u>56,163,579</u>	<u>150,519,651</u>

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

ЕДИНЕЧЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2023	31 декември 2022
Парични текови од оперативни активности			
Добивка пред оданочување		56,163,579	33,526,484
Усогласување за:			
Амортизација		2,241,862	718,906
Реализирани загуби / (добивки) од продажба на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето		(32,191)	1,106,631
Нереализирани загуби / (добивки) од вреднување на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето		(1,058,558)	979,387
Отпис на побарувања		191,592	6,841
Вредносно усогласување на долгорочните побарувања, вложувања		111,042	-
Приходи од камати		3,034,074	864,871
		<u>60,651,400</u>	<u>37,203,120</u>
Зголемување на побарувања од купувачи и останати побарувања		502,617	(7,815,290)
Зголемување на обврските кон добавувачите и останатите тековни обврски		(6,580,825)	5,953,358
Приливи од оперативни активности		<u>54,573,192</u>	<u>35,341,188</u>
Платен данок на добивка		(4,018,612)	(2,925,608)
Нето приливи од оперативни активности		<u>50,554,580</u>	<u>32,415,580</u>
Парични текови од инвестициони активности			
Нето приливи / (одливи) од депозити		100,000	3,100,140
Одливи за стекнување на вложување во подружница		(4,612,125)	(30,847,550)
Одливи за стекнување на вложувања во придружени ентитети		(99,256)	-
Прилив / одливи за купување на финансиски средства во портфолио за тргување, нето		(2,052,752)	30,899,217
Одливи за купување на финансиски средства расположливи за продажба, нето		(2,108,412)	(1,054,206)
Набавка на недвижности и опрема		(7,124,880)	(88,646,735)
Одливи / приливи од камата		(3,034,074)	(864,871)
Нето одливи користени за инвестициони активности		<u>(18,931,499)</u>	<u>(87,414,005)</u>
Парични текови од финансиски активности			
Приливи од кредити, нето од одливи		(12,563,756)	66,776,575
Платен данок на личен доход на зголемен акционерски капитал		-	-
Исплатени дивиденди		(18,000,000)	(13,194,955)
Нето одливи користени за финансиски активности		<u>(30,563,756)</u>	<u>53,581,620</u>
Нето зголемување на пари и парични еквиваленти		1,059,325	(1,416,805)
Пари и парични еквиваленти на 1 јануари		11,127,732	12,544,537
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	21	<u>12,187,057</u>	<u>11,127,732</u>

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

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

1. ОСНОВАЊЕ И ДЕЈНОСТ

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

Основна дејност на 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 акции;
- Отворен инвестициски фонд ВФП БОНД
- Отворен инвестициски фонд Граве Глобал
- Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда акции
- Отворен инвестициски фонд ВФП Граве Флекс Бонд Евро

Бројот на вработени во Друштвото на 31 декември 2023 година е 14 (31 декември 2022: 15).

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА ЕДИНЕЧНИТЕ 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 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 единечни 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 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 единечните финансиски извештаи на Друштвото, придружните единечни финансиски извештаи не можат да се сметаат за единечни финансиски извештаи подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување.

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

Придружните единечни 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 единечни финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 3.

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

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

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

Како што е обелоденето во Белешка 3.4 и 3.5 од овие единечни финансиски извештаи, Друштвото е матично друштво на 1) ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ (100% сопственост) кое управува со ВФП отворен доброволен пензиски фонд – Скопје и 2) WVP Fund Management Sh.A., Тирана, Албанија (51% сопственост) кое управува со фондовите WVP Top Invest и WVP Global, и има вложување во придружените ентитети WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија (30% сопственост), WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина (25% сопственост) и БЛУСМАРТ ИНВЕСТМЕНТС АД, Република Бугарија (37% сопственост). Вложувањето во овие поврзани друштва во овие единечни финансиски извештаи се искажани по набавна вредност намалена за евентуалното обезвреднување. Согласно Меѓународниот сметководствен стандард (МСС) 27 “Консолидирани и посебни финансиски извештаи”, Друштвото изготви консолидирана завршна сметка и консолидирани финансиски извештаи за кои е во обврска да ги поднесе до Централен Регистар на Република Северна Македонија најдоцна до 31 март 2024 година.

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1 Признавање на приходи од продажба

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

3.2 Износи искажани во странска валута

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

3.3 Финансиски инструменти

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

3.3.1 а) Финансиски средства кои се чуваат за тргување

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

3.3.1 б) Финансиски средства расположливи за продажба

Вложувања расположливи за продажба вклучуваат вложувања во акции и удели на друштва каде Друштвото 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 обезвреднето.

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.3 Финансиски инструменти (продолжение)

3.3.2 Пари и парични еквиваленти

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

3.3.3 Побарувања од купувачи

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

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

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

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.

3.3.1 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 подружници

Подружниците се правни лица кај кои Друштвото има контрола врз финансиските и деловните политики и поседува повеќе од една половина од гласачките права. Постоенето на контрола и ефектот од поседувањето на гласовите се зема предвид при одредување дали Друштвото има контрола врз друго правно лице. Набавна вредност на вложувањето претставува објективната вредноста на даденото средство. Друштвото ги евидентира вложувањата по нивната набавна вредност намалена за евентуална исправка на вредноста. Вложувањата во подружница претставуваат капитални инвестиции во ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ (100% сопственост) WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија (51% сопственост).

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Вложувања во придружени ентитети

Вложувањата во придружни ентитети претставуваат вложувања во субјекти во кои Друштвото има значајно влијание и кое не претставува ниту подружница, ниту учество во заедничко вложување. Значајно вложување е моќта да се учествува во одлуките за финансиските и оперативните политики на стекнатиот ентитет, но не претставува контрола или заедничка контрола врз тие политики. Вложувањата во придружни ентитети претставуваат вложувања во капиталот на субјекти во кои што Друштвото 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 2023 година претставуваат капитална инвестиција во следните друштва:

- 1) WVP FUND MANAGEMENT A.D. Белград, Србија (30% сопственост) и
- 2) WVP FUND MANAGEMENT AD Бања Лука, Босна и Херцеговина (25% сопственост).

3.6 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>2023</u>	<u>2022</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.

3.7 Оданочување

Тековен данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Северна Македонија. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно. Крајниот данок по стапка од 10% се пресметува на утврдената добивка од извештајот за сеопфатната добивка, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби. Овие корекции главно се однесуваат на зголемување на даночната основа за одредени трошоци кои не се признаваат за целите на оданочувањето. Пресметувањето и плаќањето на данокот на добивка за фискалната 2023 година, Друштвото 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 финансиските извештаи и нивната соодветна даночна основа употребена при пресметката на оданочивата добивка, и се евидентира со примена на методот на обврска.

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

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Оданочување (продолжение)

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.

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 единичниот извештај за финансиската состојба.

3.8 Користи за вработените

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

Друштвото има обврска за исплаќање отпремнина при пензионирање на вработените, во висина на двократен износ од просечно исплатената нето плата во Република Северна Македонија, како и јубилејни награди, согласно годините на работен стаж на вработените во Друштвото. Друштвото евидентира резервации за отпремнини за пензионирање и јубилејни награди со цел да ги алоцира таквите трошоци по периоди за коишто истите се однесуваат. Согласно МСС 19 отпремнините за пензионирање и јубилејните награди претставуваат дефинирани користи по исполнување на условите. Сметководствената вредност на обврските на Друштвото кои произлегуваат од овие користи за вработените се пресметуваат на крајот на периодот на известување. Состојбата на овие обврски на крајот на периодот на известување го претставува износот на дисконтираните плаќања што ќе се направат во иднина. Друштвото нема направено резервации за ваквите отпремнини, бидејќи смета дека нема да имаат значаен ефект врз единечните финансиски извештаи. Не постојат други пензиски шеми или бенефицирани пост-пензиски планови, па соодветно на тоа не постојат дополнителни обврски по таа основа.

3.9 Трансакции со поврзани субјекти

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

Поврзани субјекти се Матичното друштво, Акционерското осигурително брокерско друштво ВФП АД, Скопје, отворените инвестициони фондови ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ, ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ, ВФП БОНД, ВФП ДИВИДЕНДА АКЦИИ, ГРАВЕ ГЛОБАЛ и ГРАВЕ ФЛЕКС БОНД ЕВРО и подружниците ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ и WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија., 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 отворените инвестициони фондови 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 Друштвото се сметаат и:

1. акционер или група на акционери кои дејствуваат заеднички, а поседуваат повеќе од 10% од основната главнина на друштвото за управување со инвестициски фондови или кои иако поседуваат помал процент од назначениот, можат да влијаат на одлуките кои ги донесува тоа друштво.

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.9 Трансакции со поврзани субјекти (продолжение)

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

3.10 Дивиденда

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

4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ

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

Објективна вредност

Објективната вредност на финансиските инструменти кои не котираат на активните пазари се определува со користење на интерни техники за вреднување. Друштвото применува професионално расудување при изборот на соодветните техники за вреднување. Техниките кои се користени при вреднувањето на објективната вредност на финансиските инструменти се прикажани во Белешка 25.9.

Корисен век на средствата

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

Обезвреднување на финансиските средства

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

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

5. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ

Единечните финансиски извештаи на 31 декември 2023 година се подготвени врз основа на претпоставката дека Друштвото ќе продолжи да работи според принципот на континуитет и дека истото ќе продолжи со својата работа во предвидлива иднина.

Во 2024 година веројатно е дека неизвесностите во макроекономските услови ќе продолжат и понатаму. Претстојните избори во САД, геополитичките тензии во Европа, Азија и Блискиот Исток, прашањата околу глобалната економија и нејзиниот раст се теми кои останува да следиме како ќе продолжат да се развиваат.

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

Друштвото 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 производите 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

	За годината што завршува на 31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Приходи од управувачка провизија	98,353,548	74,933,953
Приходи од влезна провизија	36,912,282	40,070,155
Надомест за успех	13,892,330	2,732,950
Останати приходи	1,235,633	1,093,452
	<u>150,393,793</u>	<u>118,830,510</u>

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

	За годината што завршува на 31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Нереализирани добивки од финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,061,250	315,015
Нереализирани загуби од финансиски средства за кои се чуваат тргување	(2,692)	(1,294,402)
	<u>1,058,558</u>	<u>(979,387)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

8. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2023	31 декември 2022
Нето плати	12,285,072	6,685,983
Персонален данок	1,210,254	596,682
Придонеси од плати	3,799,436	2,666,719
Регрес за годишен одмор	529,300	210,000
	<u>17,824,062</u>	<u>10,159,384</u>

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2023	31 декември 2022
Трошоци по договори за дело	32,202,523	36,976,857
Трошоци за персонален данок по договори за дело	3,578,073	4,108,376
Трошоци за хотелско сместување	361,630	1,194,438
Патни трошоци	347,601	429,311
Потрошени материјали	589,728	417,483
Потрошена енергија	491,154	370,636
Транспортни услуги	29,676	7,853
Комуникациски услуги	442,587	318,285
Одржување	2,310,183	1,779,141
Закупнини	251,040	860,741
Комунални услуги	86,133	82,512
Отпис на побарувања	191,592	6,841
Вредносно усогласување на долгорочни побарувања	111,042	
Трошоци за реклами	768,615	741,750
Репрезентација	735,585	1,250,317
Осигурување	1,416,907	479,987
Банкарски трошоци	244,504	250,355
Адвокатски, сметководствени и ревизорски услуги	1,072,723	1,296,173
Едукација на вработените	8,387,124	6,419,572
Расходи по договори со осигурителни компании	10,284,739	7,552,240
Останати расходи	9,033,028	7,103,215
	<u>72,936,187</u>	<u>71,646,083</u>

Трошоците по договори за дело за годината што завршува на 31 декември 2023 година во износ од 32,202,523 денари (2022: 36,976,857 денари), како и трошоците за персонален данок по договори за дело во износ од 3,578,073 денари (2022: 4,108,376 денари), во најголем дел се однесуваат на трошоци за провизии за склучени договори за проширување на портфолијата на шесте инвестициони фондови со кои управува Друштвото.

10. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ, НЕТО

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2023	31 декември 2022
Приходи од камати	240	81,494
Расходи за камати	(3,034,314)	(946,365)
	<u>(3,034,074)</u>	<u>(864,871)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

11. НЕГАТИВНИ КУРСНИ РАЗЛИКИ, НЕТО

	Во денари	
	За годината што завршува на 31 декември 2023	31 декември 2022
Позитивни курсни разлики	9,487	6,202
Негативни курсни разлики	<u>(24,411)</u>	<u>(26,507)</u>
	<u>(14,924)</u>	<u>(20,305)</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 2023	31 декември 2022
Добивка пред оданочување	56,163,579	33,526,484
Усогласување на расходи и приходи кои се неопходни во определување на оданочливата добивка	4,757,861	1,171,117
Извршени вложувања од добивката (реинвестирана добивка)	<u>(25,007,320)</u>	<u>(34,697,601)</u>
Намалување на даночна основа	<u>(35,825,160)</u>	<u>(33,526,484)</u>
Даночна основа по усогласување	<u>35,914,120</u>	<u>-</u>
Данок на добивка по стапка од 10%	<u>3,591,412</u>	<u>-</u>
Ефективна даночна стапка	<u>6.39%</u>	<u>0.00%</u>

Извршените вложувања од добивката на 31 декември 2023 година во износ од (25,007,320) денари во целост се однесуваат на реинвестирана добивка за набавката на деловниот простор во износ од 31,983,589.00 денари

Пресметувањето и плаќањето на данокот на добивка за годините кои завршуваат на 31 декември 2023 година и 2022 година, Друштвото го извршува согласно Законот за данокот на добивка, односно 10% на остварената добивка, вклучувајќи го и даночниот ефект на приходи и трошоци кои се неоданочиви или неопходни при утврдувањето на оданочивата добивка.

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

13. НЕДВИЖНОСТИ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Движењето на опремата и нематеријалните средства за периодот кој завршува на 31 декември 2023 и 2022 година е како што следи:

	Градежни објекти	Опрема, компјутери и мебел	Аванси за материјални средства	Вкупно	Нематеријални средства
Набавна вредност					
Состојба, 1 јануари 2022		3,475,427	-	3,475,427	1,516,082
Набавки	51,696,843	399,389	36,550,503	88,646,735	
Состојба, 31 декември 2022	51,696,843	3,874,816	36,550,503	92,122,162	1,516,082
Состојба, 1 јануари 2023	51,696,843	3,874,816	36,550,503	93,638,244	1,516,082
Набавки	36,270,805	11,804,118	(36,550,503)	11,524,420	1,291,389
Состојба, 31 декември 2023	87,967,648	15,678,934	-	105,162,664	2,807,471
Исправка на вредноста					
Состојба, 1 јануари 2022	-	1,994,237	-	1,994,237	1,516,082
Трошок за годината	107,635	611,271	-	718,906	
Состојба, 31 декември 2022	107,635	2,605,508	-	4,229,225	1,516,082
Состојба, 1 јануари 2023	107,635	2,605,508	-	4,229,225	1,516,082
Трошок за годината	117,420	2,059,872	-	2,177,292	64,570
Состојба, 31 декември 2023	225,055	4,665,380	-	6,406,517	1,580,652
Сметководствена вредност, 31 декември 2023	87,742,593	11,013,554	-	98,756,147	1,226,819
Сметководствена вредност, 31 декември 2022	51,589,208	1,269,308	36,550,503	89,409,019	-

Градежните објекти на Друштвото вклучуваат износ од 31,983,589 денари кои се однесуваат на набавка на нови деловни простории и гаражи на ул.31 бб КО Центар, Скопје, со површина од 271 м² за кое Друштвото има склучено договор за купопродажба со Богдан Георгиевски на 7 септември 2023 година, а сопственоста е запишана во Имотен Лист број 114478. Деловниот простор е под хипотека за цели на долгорочните кредити (белешка 24).

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

13. НЕДВИЖНОСТИ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (продолжение)

Остатокот од градежните објекти со нето сметководствена вредност од 4,287,216 денари се однесува на недвижен имот на ул. Милан Зечар бр. 4, Скопје со површина од 59 м², за кое Друштвото поседува имотна документација.

14. ВЛОЖУВАЊА ВО ПОДРУЖНИЦИ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ (100% сопственост)	35,459,675	30,847,550
WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија (51% сопственост)	<u>6,799,093</u>	<u>6,799,093</u>
	<u>42,258,768</u>	<u>37,646,643</u>

Друштвото го основаше акционерското друштво ВФП ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ 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. Акционерскиот капитал се состои од 575,000 целосно уплатени обични акции со номинална вредност од 1 евро по акција во износ од 575,000 ЕУР односно 35,459,675 денари,

Останатите вложувања во подружници во износ од 6,799,093 денари на 31 декември 2023 година се однесуваат на вложувањето во капиталот на подружницата WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија е извршено во 2017 година, и извршена е докапитализација во 2018 година во износ од 1,670,545 денари.

15. ВЛОЖУВАЊА ВО ПРИДРУЖЕНИ ЕНТИТЕТИ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија (30% сопственост)	5,600,403	5,600,403
WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина (25% сопственост)	3,935,136	3,935,136
БЛУСМАРТ ИНВЕСТМЕНТС АД, Република Бугарија	210,298	-
ВФП НЕДВИЖНИНИ ДОО (целосно ликвидирано во 2023 година) во (2022:36% сопственост)	<u>-</u>	<u>111,042</u>
Вкупно	<u>9,745,837</u>	<u>9,646,581</u>

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

15. ВЛОЖУВАЊА ВО ПРИДРУЖЕНИ ЕНТИТЕТИ (продолжение)

Сумираните финансиски информации за придружните ентитети на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2023 година се како што следува:

	Во денари		
	WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија	WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина	БЛУСМАРТ ИНВЕСТМЕНТ С АД
Вкупни средства	30,833,365	14,663,179	23,744,000
Вкупни обврски	4,760,745	4,251,887	1,576,000
Приходи	31,186,534	7,820,781	
Добивка/(загуба) за годината	7,688,219	693,206	(2,334,000)

Сумираните финансиски информации за придружните ентитети 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)

16. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Побарувања од поврзани субјекти	12,748,989	11,119,734
Останати побарувања од купувачи во земјата	11,730,466	4,336,051
	<u>24,479,455</u>	<u>15,455,785</u>

17. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Дадени аванси	240,214	3,112,157
Повеќе платен ДДВ	283,243	7,248,365
Побарувања за данок на добивка	4,968,376	4,532,280
Останати побарувања	19,154	11,010
	<u>5,510,987</u>	<u>14,903,812</u>

18. КРАТКОРОЧНИ ЗАЕМИ

Краткорочните заеми во износ од 24,598 денари на 31 декември 2023 година (2022: 24,598), во целост се однесуваат на краткорочен заем даден на физичко лице, како депозит за наемнина.

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

19. а) ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Акции:		
Македонијатурист АД, Скопје	117,550	110,000
Адрис Група, Хрватска	1,208,192	989,017
	<u>1,325,742</u>	<u>1,099,017</u>
Инвестициски фондови во земјата:		
КБ Публикум Инвест АД Скопје	1,112,175	-
	<u>1,112,175</u>	<u>-</u>
Инвестициски фондови во странство:		
Отворен инвестициски фонд "WVP Balanced", Белград	-	-
Отворен инвестициски фонд "WVP Dynamic", Белград	-	-
Отворен инвестициски фонд "WVP Global", Тирана	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Обврзници:		
Обврзници за денационализација РМДЕН18	-	-
Еврообврзница МКГВ MACEDO 1.625%	8,133,426	7,379,126
Корпоративна обврзница прва емисија	1,050,301	-
Обврзници за денационализација РМДЕН19	-	-
	<u>9,183,727</u>	<u>7,379,126</u>
	<u>11,621,644</u>	<u>8,478,143</u>

19. б) ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

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

20. КРАТКОРОЧНИ ДЕПОЗИТИ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Стопанска банка АД, Битола	-	100,000
	<u>-</u>	<u>100,000</u>

21. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Пари во банки во денари	12,171,421	8,886,456
Пари во банки во странски валути	307	2,241,276
Пари во благајна во денари	15,329	-
	<u>12,187,057</u>	<u>11,127,732</u>

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

22. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

а) Акционерски капитал

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2023 и 31 декември 2022 се состои од 525,000 целосно уплатени обични акции со номинална вредност од 1 евро по акција, односно 525,000 евра еквивалентно на 32,349,102 денари. Сопствениците на обични акции имаат право на повремена дивиденда и имаат право на еден глас по акција на Генералното Собрание на Друштвото, како и право на еднакво учество во случај на ликвидација на Друштвото.

Сопственичката структура на акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2023 и 31 декември 2022 е како што следи:

	Број на акции		Во %	
	31 декември 2023	31 декември 2022	31 декември 2023	31 декември 2022
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, Друштвото е обврзано секоја година да издвојува задолжителна резерва, која се формира по пат на зафаќање на 5% од нето добивката. Издвојувањето се врши се до моментот додека резервата не достигне износ кој е еднаков на една десеттина од основната главнина. До достигнување на законскиот минимум, оваа резерва може да се користи само за покривање на загуба, а кога ќе го надмине предвидениот минимум, вишокот може да се користи за исплата на дивиденди.

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 Друштвото ги отуѓи средствата со кои се стекнало 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

23. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ

	Во денари	
	31 декември 2023	31 декември 2022
Обврски кон добавувачи во странство	488,862	536,422
Обврски кон добавувачи во земјата	1,554,131	8,104,785
	<u>2,042,993</u>	<u>8,641,207</u>

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

24. ДОЛГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ, во Евра, со достасување до 01.04.2024 и фиксна каматна стапка од 2.2%	2,510,940	3,471,094
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ, во Евра, со достасување до 01.04.2025 и променлива каматна стапка	877,301	4,293,296
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ, во Евра, со достасување до 01.04.2029 и променлива каматна стапка	50,824,578	59,012,185
	<u>54,212,820</u>	<u>66,776,575</u>
Намалено за тековен дел	<u>(11,276,508)</u>	<u>(12,563,755)</u>
Долгорочни кредити	<u>42,936,311</u>	<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 271 м² (Белешка 13).

25. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

25.1 Управување со капитален ризик

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

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

Показател на задолженост

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

Показателот на задолженост на 31 декември 2023 и 31 декември 2022 година е како што следува:

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Долгорочни кредити (Белешка 24)	54,212,819	66,776,575
Пари и парични еквиваленти (Белешка 21)	(12,187,057)	(11,127,732)
Нето долг	<u>42,025,762</u>	<u>55,648,843</u>
Главнина (белешка 22)	<u>150,519,651</u>	<u>112,356,071</u>
	<u>27.92%</u>	<u>49.53%</u>

Усогласеност со барањата на Законот за инвестициски фондови

Согласно член 5, став 1 од Законот за инвестициски фондови, најмалиот номинален износ на основната главнина потребен за основање на друштво за управување 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.

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

25. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

25.1 Управување со капитален ризик (продолжение)

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 2023 година, Друштвото е усогласено со барањата за одржување на вредноста на капиталот, пропишани со Законот за инвестициски фондови.

25.2 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 единечни финансиски извештаи.

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Финансиски средства		
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	11,621,644	8,478,143
Побарувања од купувачи	24,479,455	15,455,785
Краткорочни депозити	-	100,000
Краткорочни заеми	24,598	24,598
Пари и парични еквиваленти	<u>12,187,057</u>	<u>11,127,732</u>
	<u>48,312,754</u>	<u>35,186,258</u>
Финансиски обврски		
Обврски кон добавувачи	2,042,993	8,641,207
Долгорочни кредити	<u>54,212,819</u>	<u>66,776,575</u>
	<u>56,255,812</u>	<u>75,417,782</u>

25.3 Цели на управување со финансиските ризици

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

25.4 Пазарен ризик

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

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

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

25. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

25.5 Управување со девизниот ризик

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

	СРЕДСТВА		Во денари ОБВРСКИ	
	31 декември 2023	31 декември 2022	31 декември 2023	31 декември 2022
ЕУР	8,158,331	9,645,000	54,701,682	67,312,997
РСД	-	-	-	-
АЛЛ	-	-	-	-
ХРК	1,208,192	989,017	-	-
	<u>9,366,523</u>	<u>10,634,017</u>	<u>54,701,682</u>	<u>67,312,997</u>

Анализа на сензитивноста на странски валути

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

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
(Загуба) / Добивка	(4,533,516)	(5,667,898)

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

25. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

25.6 Управување со каматниот ризик

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

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

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	2,437,917	1,099,017
- Побарувања од купувачи	24,479,455	15,455,785
- Краткорочни заеми	24,598	24,598
- Пари и парични еквиваленти	12,187,057	11,127,732
	<u>39,129,027</u>	<u>27,707,132</u>
<i>Фиксна каматна стапка:</i>		
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	9,183,727	7,379,126
	<u>9,183,727</u>	<u>7,379,126</u>
<i>Променлива каматна стапка:</i>		
- Краткорочни депозити	-	100,000
	<u>-</u>	<u>100,000</u>
	<u>48,312,754</u>	<u>35,186,258</u>
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски спрема добавувачи	2,042,993	8,641,207
	<u>2,042,993</u>	<u>8,641,207</u>
<i>Фиксна каматна стапка:</i>		
- Долгорочни кредити	2,510,940	3,471,094
	<u>2,510,940</u>	<u>3,471,094</u>
<i>Променлива каматна стапка:</i>		
- Долгорочни кредити	51,701,879	63,305,481
	<u>51,701,879</u>	<u>63,305,481</u>
	<u>56,255,813</u>	<u>75,417,782</u>

Анализа на сензитивноста на каматни стапки

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

Доколку каматните стапки би биле повисоки за 2 процентни поени, а сите други варијабилни непроменети, (загубата) добивката на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2023 би била пониска за 1,034,038 денари (2022: 2,530,220 денари). Осетливоста на Друштвото на ризикот од промена на каматните стапка е намалена во 2023 година поради долгорочните кредити со променлива каматна стапка.

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

25. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

25.7 Управување со кредитниот ризик

Кредитниот ризик се однесува на ризикот од неисполнување на договорените обврски од страна на деловните партнери, што би резултирало со финансиски загуби за Друштвото. Доминантен дел од побарувањата од купувачите на 31 декември 2023 година се однесува на побарувања за влезна и управувачка провизија од отворените инвестициски фондови со кои управува Друштвото. Незначителен дел се однесуваат на побарувања од други субјекти по основ на провизии за управување со индивидуално протфолио. Поради тоа Раководството смета дека изложеноста на кредитен ризик на Друштвото е ниска.

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

Структурата на побарувањата од купувачите на 31 декември 2023 година е како што следува:

	<u>Бруто изложеност</u>	<u>Исправка на вредноста</u>	<u>Во денари Нето изложеност</u>
Недоспеани побарувања	24,479,455	-	24,479,455
Доспеани но необезвреднети побарувања	-	-	-
Доспеани и обезвреднети побарувања	-	-	-
	<u>24,479,455</u>	<u>-</u>	<u>24,479,455</u>

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	15,455,785	-	15,455,785
Доспеани но необезвреднети побарувања	-	-	-
Доспеани и обезвреднети побарувања	-	-	-
	<u>15,455,785</u>	<u>-</u>	<u>15,455,785</u>

Недоспеани побарувања

Недоспеаните побарувања на 31 декември 2023 година во износ од 24,479,455 денари (2022: 15,455,785), вклучуваат побарувања од поврзани субјекти фактурирани во 2023 година (Белешка 15) во износ од 12,748,989 денари (2022: 11,119,734) и останати недоспеани побарувања во вкупен износ од 11,730,466 денари (2022: 4,336,051).

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

25. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

25.8 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.

	Просечна пондерирана ефективна каматна стапка	Во денари 31 декември 2023					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%	1,202,896	2,648,044	10,205,930	50,133,542	-	64,190,412
Со фиксна каматна стапка	2.20%	220,346	440,692	220,338	-	-	881,376
Некаматносни		<u>2,042,993</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,042,993</u>
		<u>3,466,235</u>	<u>3,088,736</u>	<u>10,426,268</u>	<u>50,133,542</u>	<u>-</u>	<u>67,114,781</u>

	Просечна пондерирана ефективна каматна стапка	Во денари 31 декември 2022					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	73,277,146
Со фиксна каматна стапка	2.20%	220,339	440,679	1,983,054	881,350	-	3,525,422
Некаматносни		<u>8,641,207</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,641,207</u>
		<u>9,866,459</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85,443,775</u>

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

25. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

25.9 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.

а) Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност во споредба со објективната вредност за годините што завршуваат на 31 декември 2023 и 31 декември 2022 е како што следува:

	31 декември 2023		31 декември 2022	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
- Финансиски средства кои се чуваат за тргување	11,621,644	11,621,644	8,478,143	8,478,143
- Побарувања од купувачи	24,479,455	24,479,455	15,455,785	15,455,785
- Краткорочни депозити	-	-	100,000	100,000
- Краткорочни заеми	24,598	24,598	24,598	24,598
- Пари и парични еквиваленти	12,187,057	12,187,057	11,127,732	11,127,732
	<u>48,312,754</u>	<u>48,312,754</u>	<u>35,186,258</u>	<u>35,186,258</u>
Финансиски обврски				
- Обврски спрема добавувачи	2,042,993	2,042,993	8,641,207	8,641,207
- Долгорочни кредити	54,212,819	54,212,819	66,776,575	-
	<u>56,255,812</u>	<u>56,255,812</u>	<u>75,417,782</u>	<u>8,641,207</u>

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

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

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

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

26. ОСНОВНА И РАЗВОДЕНЕТА ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

	Во денари	
	31 декември	31 декември
	2023	2022
Заработувачка која им припаѓа на имателите на акции	52,572,167	33,526,484
Пондериран просечен број на акции во оптек	525,000	525,000
	<u>100.14</u>	<u>63.86</u>

27. ДАНОЧЕН РИЗИК

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

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

28. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Сите трансакции со поврзаните страни се прикажани како што следува:

	Во денари	
	31 декември	31 декември
	2023	2022
Расходи:		
-Примања на членовите на Одборот на директори и на нивно потесно семејство	14,230,093	9,180,402
	<u>14,230,093</u>	<u>9,180,402</u>
Приходи:		
- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит	7,412,350	7,528,966
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум акции	89,187,852	80,628,881
- Отворен инвестициски фонд ВФП Бонд	4,062,078	3,578,987
- Отворен инвестициски фонд ВФП Граве Глобал	1,119,776	959,525
- Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда акции	11,878,257	9,975,521
- Отворен инвестициски фонд ВФП Граве Флекс Бонд Евро	2,822,305	-
	<u>116,482,618</u>	<u>102,671,880</u>

БЕЛЕШКИ КОН ЕДИНЕЧНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

28. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ (продолжение)

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Побарувања:		
- Отворен инвестициски фонд ВФП Кеш депозит	756,833	662,090
- Отворен инвестициски фонд ВФП Премиум акции	9,238,195	9,194,779
- Отворен инвестициски фонд ВФП Бонд	359,449	335,038
- Отворен инвестициски фонд ВФП Граве Глобал	102,303	78,146
- Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда акции	2,015,608	849,681
- Отворен инвестициски фонд ВФП Граве Флекс Бонд Евро	276,601	-
	12,748,989	11,119,734
	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Вложувања во инвестициони фондови управувани од придружени субјекти:		
Отворен инвестициски фонд "WVP Balanced", Белград	-	-
Отворен инвестициски фонд "WVP Dynamic", Белград	-	-
Отворен инвестициски фонд "WVP Global", Тирана	-	-
	-	-

29. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

На 31 декември 2023 година, Друштвото не е учесник во судски спорови.

На 31 декември 2023 година Друштвото нема други потенцијални обврски.

30. НАСТАНИ ПО ПЕРИОДОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

Нема настани по периодот на известување кои бараат корекција или дополнително обелоденување во единечните финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2023 година.

31. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите деноминирани во странска валута на 31 декември 2023 и 2022 година, се следните:

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
ЕУР	61.4950	61.4932
УСД	55.6516	57.6535
ХРК	-	8.1594

ПРИЛОГ 1 – ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ

**Извештај за работа на Друштвото за управување со отворени и затворени
инвестициски фондови
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје за 2023 година**

Скопје, Март 2024 година

1. ВОВЕД

Извештајот за работа на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје (во понатамошниот текст: Друштвото) во текот на 2023 година, ги содржи главните фактори и околности (деловно опкружување) кои што влијаеле на работењето на Друштвото во наведениот период, основните карактеристики на управувањето со Фондовите, осврт на резултати од управувањето со Фондовите, преземените активности за промоција на Друштвото и фондовите и едукација на пошироката јавност, нормативните активности и други активности кои имаа влијание врз работењето на Друштвото и фондовите.

2. ДЕЛОВНО ОПКРУЖУВАЊЕ

Во првото тримесечје од 2023 година глобалната економска активност забележа забавен раст, што главно беше последица на продолженото траење на војната во Украина што придонесе за зголемена глобална неизвесност. Влијание, секако, имаше и високата инфлација и затегнувањето на монетарна политика од страна на централните банки низ светот. ЕЦБ, во текот на првото тримесечје, во два наврати ги зголеми трите основни каматни стапки, за по 0,5 п.п., со што во март каматната стапка на основните операции за рефинансирање, на расположливите кредити преку ноќ и на расположливите депозити го достигна нивото од 3,5%, 3,75% и 3,0%, соодветно. ФЕД, исто така, двапати ја зголеми референтната каматна стапка – во февруари за 0,25 п.п. и потоа во март повторно донесе одлука за зголемување од 0,25 п.п. со што каматната стапка беше во распон од 4,75% до 5,0%.

Во текот на вториот квартал од 2023 година глобалната економија забележа благ подем. Цените на енергентите и останатите примарни производи продолжија да бележат пад, а ефектите од високите трошоци за енергија и тесните грла во снабдувањето почнаа полека да исчезнуваат. Ова придонесе за забавување на вкупната инфлација. Сепак, нивоата на цените и понатаму останаа на ниво повисоко од таргетите на централните банки. ЕЦБ ги зголеми каматните стапки двапати во текот на кварталот, во мај и во јуни, секој пат за дополнителни 0,25 п.п., со што во јуни каматната стапка на основните операции за рефинансирање, на расположливите кредити преку ноќ и на расположливите депозити ги достигнаа нивоата од 4,0%, 4,25% и 3,5%, соодветно. Слично, ФЕД ја зголеми референтната каматна стапка за 25 базични поени во мај, а во јуни ја остави непроменета, со што таа беше во распон од 5,0% до 5,25%.

Во периодот од јули до септември, меѓународните финансиски пазари забележаа засилени очекувања дека референтните каматни стапки на централните банки ќе останат на релативно високо ниво. ЕЦБ, во текот на третото тримесечје, во два наврати ги зголеми трите основни каматни стапки, за по 0,25 п.п., со што во септември каматната стапка на расположливите депозити, на основните операции за рефинансирање и на расположливите кредити преку ноќ ги достигнаа нивоата од 4,0%, 4,5% и 4,75%, соодветно. Третиот квартал донесе дополнителни, сè попривлечни докази дека острите мерки преземени од големите централни банки ја постигнуваат својата цел. Податоците објавени на самиот крај на периодот покажаа дека инфлацијата во еврозоната во септември е сведена на двегодишно најниско ниво од 4,3%. ФЕД,

по зголемувањето на референтната каматна стапка од 0,25 п.п. во јули, во септември донесе одлука да ја задржи на истото ниво, со што таа беше во распон од 5,25% до 5,5%.

Глобалната економска активност во последниот квартал од годината остана отпорна, но сè повеќе се чувствуваа ефектите од заострените глобални финансиски услови. Намалената стапка на инфлација во еврозоната и во САД ги зголеми надежите дека каматните стапки не само што го достигнаа врвот, туку и дека наскоро може да дојде до намалување во 2024 година. Годишната инфлација во еврозоната падна од 2,9% во октомври на 2,4% во ноември. Економијата во еврозоната забележа блага контракција, но и покрај намалениот БДП, европските берзи имаа добри перформанси за кварталот. Ризиците на краток рок и натаму се поврзани со зголемените геополитички тензии.

За 2023 година, како победници на пазарите на капитал се ИТ секторот, секторот комуникации и цикличната потрошувачка, а како губитници може да се наведат енергетскиот сектор, општата потрошувачка и нецикличната потрошувачка.

Пазарите на обврзници во 2023 година доживеаја период на приспособување, како одраз на последиците од економските политики поврзани со пандемијата, инфлаторните притисоци и промените во монетарните политики на централните банки ширум светот.

Годината беше карактеризирана со континуирано зголемување на каматните стапки од страна на Централните банки, што влијаеше на вреднувањето и перформансите на обврзниците во текот на целата година. Овие зголемувања на каматните стапки беа дел од напорите за борба против инфлацијата, но тие имаа двоен ефект врз обврзниците: додека повисоките стапки го зголемија приносот на купоните што ги плаќаат обврзниците, тие исто така негативно влијааа на цените на обврзниците, кои се составен дел на вкупниот принос на обврзниците.

Во поголемиот дел од 2023-та година, цените на обврзниците имаа пад поради загриженоста дека големите централни банки ќе продолжат да ги зголемуваат каматните стапки со цел да ја смират инфлацијата. Во октомври, цените на US Treasury го достигнаа најниското ниво од 2007 година, при што приносот (каматната стапка на обврзниците) се зголемија над 5% за прв пат во 16 години. Државните обврзници на Обединетото Кралство во август ја достигнаа најниската точка од 2008 година. Ова доведе до обврзничките фондови да се соочат со загуба трета година по ред за прв пат по околу 40 години. Но, сето тоа се промени во ноември, поради растечкиот оптимизам дека инфлацијата се намалува и очекувањата за намалувања на каматните стапки во идниот период. Инвеститорите се повеќе инвестираа во државни обврзници, што помогна во раст на цените на обврзниците. Bloomberg Global Aggregate Total Return Index порасна за речиси 10% во текот на ноември и декември, што е неговиот најдобар двомесечен раст од 1990 година.

Во однос на домашното макроекономско окружување, во 2023, инфлацијата го достигна својот врв и кон крајот на годината имаше значајно намалување и стабилизирање. Ова движење на инфлацијата имаше сличен тренд во САД, ЕУ И Република Северна Македонија. Инфлацијата во РСМ во 2023 година забележа пораст за 9,4% во однос на 2022 година, а за месец декември 2023 во однос на 2022 раст од 3.6%.

Во борба против инфлацијата, Народната банка на Македонија, неколкукратно ја зголемуваше референтната каматна стапка и на крајот на годината изнесуваше 6.3%. Проекциите на НБРСМ за инфлацијата се дека во 2024 ќе се стабилизира од 3.5% до 4%, а веќе во 2025 ќе се врати на посакуваното ниво од 2%.

На страна на макроекономските индикатори, проекциите на Светската банка се раст од 2.5% во 2024 на домашниот БДП и 2.9% раст за 2025 година. Проекциите за јавниот долг се дека во наредната година тој ќе изнесува 62.2% од БДП.

Последните месеци забележано е намалување на приносите на обврзниците кое главно се должи очекувањата за намалување на каматните стапки од страна на централните банки во светот.

Последната емисија на македонските 15 годишни обврзници без девизна клаузула во 2023 имаа каматна стапака од 5,90%

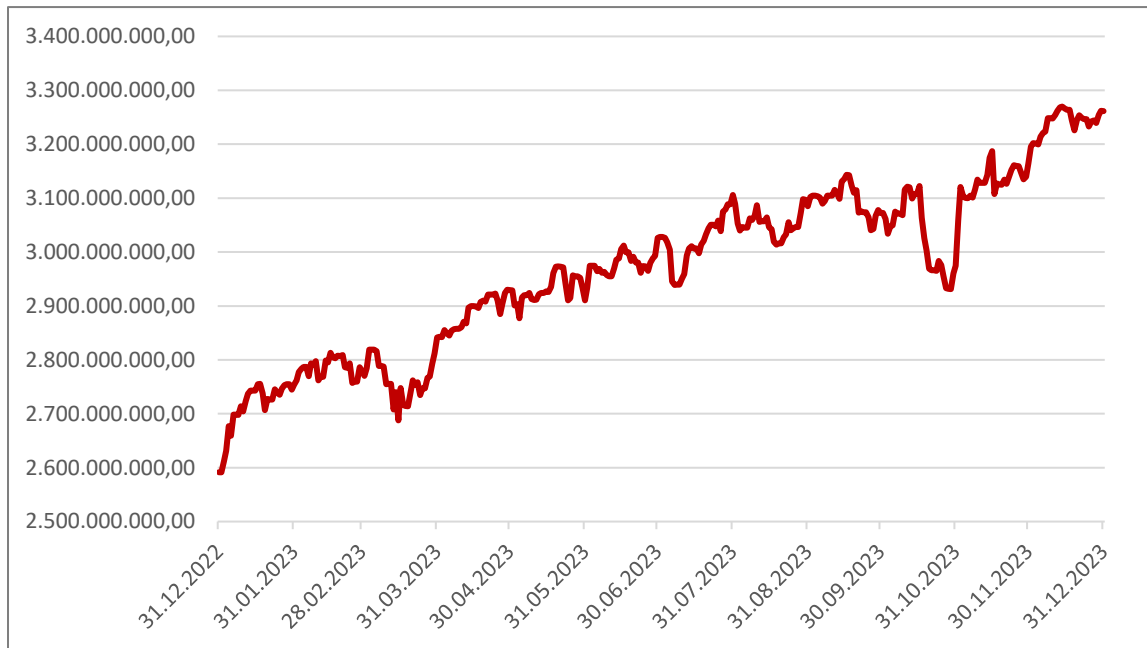
3. УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОТ

3.1. Основни карактеристики

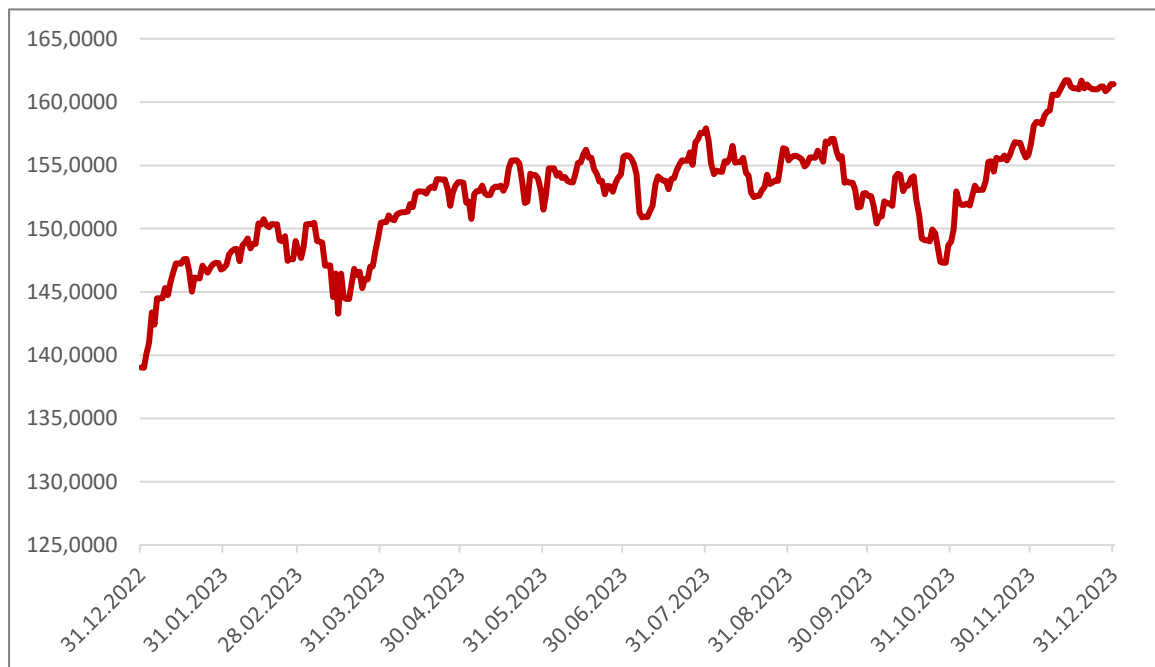
Основни карактеристики на управувањето со Фондовите во овој дел од 2023 година се:

- Дејноста на Друштвото претставува професионално управување со средствата на индивидуалните и институционални инвеститори и донесување економски оправдани одлуки за инвестирање на средствата на пазарот на хартии од вредност.
- Порастот на имотот на фондовите се остваруваше преку инвестирање на паричните средства во високодоходовни финансиски инструменти, преку воспоставен систем на управување со ризици, со посредство на техники за диверзификација и фундаментална анализа.
- Вкупниот нето имот на фондот ВФП Премиум Акции заклучно со 31.12.2023 година изнесува 3.261.491.805,78 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2023 година за фондот ВФП Премиум Акции изнесува 20.206.367,2357, а вредноста на уделот на ден 31.12.2023 година изнесува 161,4091 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот ВФП Премиум Акции изнесуваше: 99,15% во акции; 0,80% во парични средства; 0,03% во депозити и 0,03% во побарувања.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот ВФП Премиум Акции доминираа: САД 29,49%; Германија 13,13%; Франција 20,80%; Велика Британија 9,97%; Швајцарија 10,01% итн.

Нето-имот
(во МКД.)

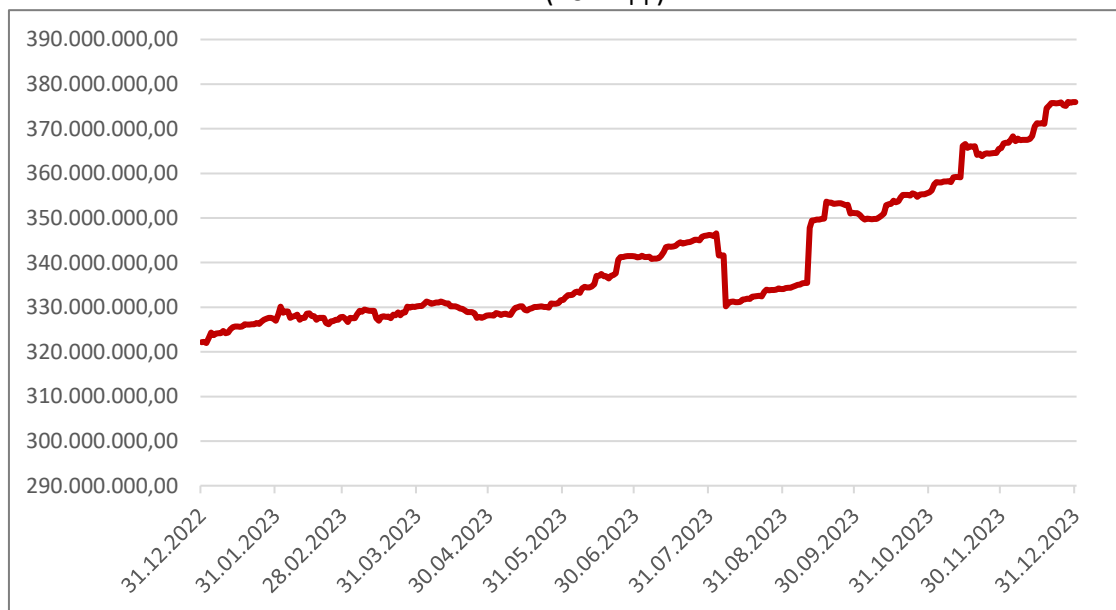


Цена на удел
(во МКД.)

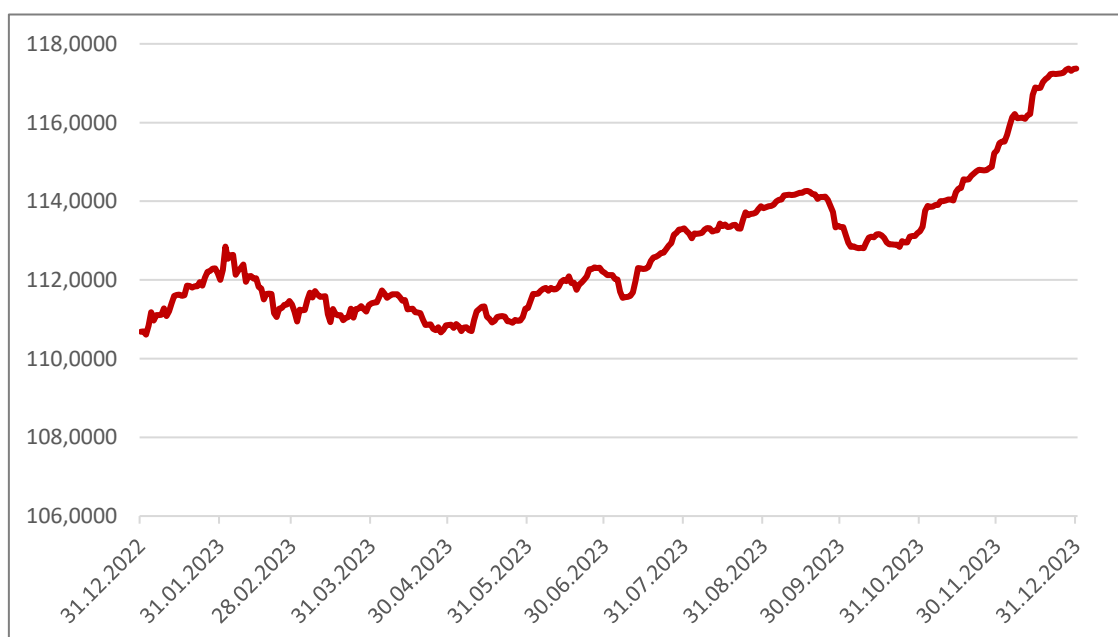


- Вкупниот нето имот на фондот ВФП БОНД заклучно со 31.12.2023 година изнесува 375.986.238,68 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2023 година за фондот ВФП БОНД изнесува 3.203.439,8538, а вредноста на уделот на ден 31.12.2023 година изнесува 117,3695 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот ВФП БОНД изнесуваше: 92,42% во обврзници; 4,34% во побарувања; во депозити 2,39% и 0,86% парична сметка.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот ВФП БОНД доминира: Македонија 67,80%; Црна Гора 6,35%; Бугарија 5,97%; Јапонија 4,42%; Доминиканска Република 3,03%; Словенија 2,87% итн.

Нето-имот
(во МКД.)

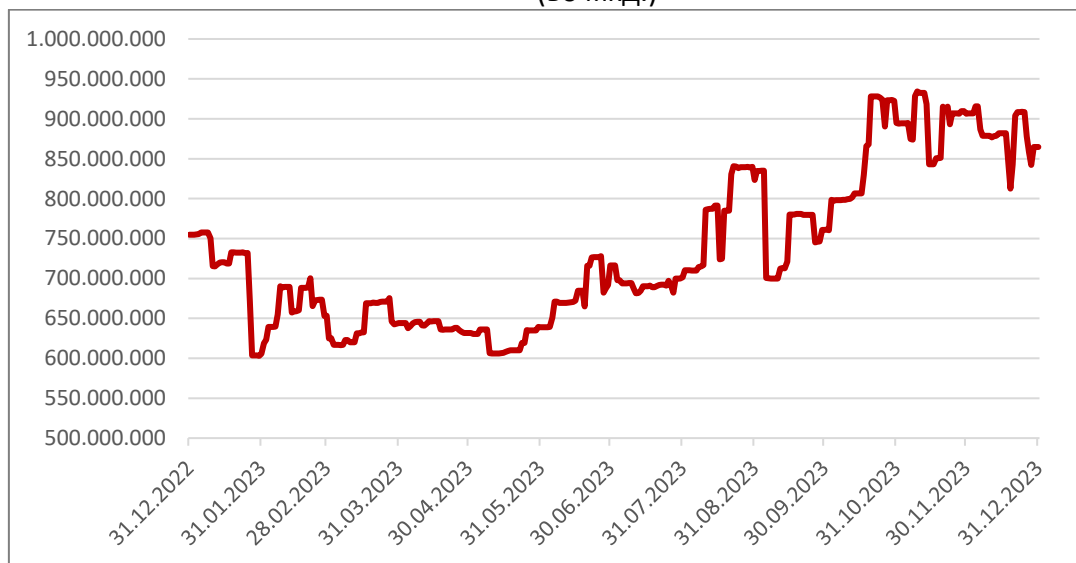


Цена на удел
(во МКД.)

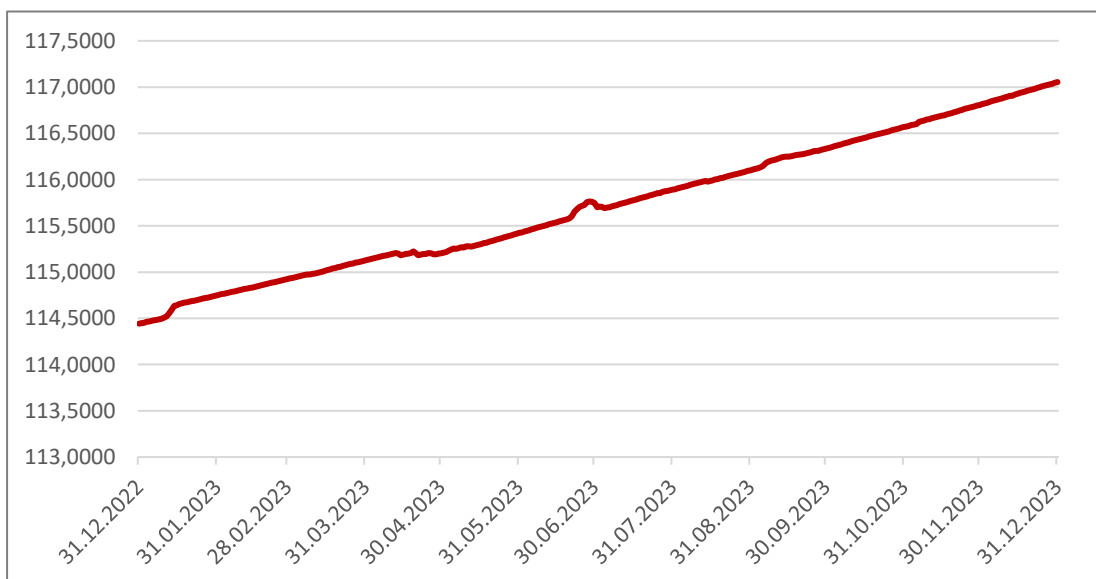


- Вкупниот нето имот на фондот ВФП Кеш Депозит заклучно со 31.12.2023 година изнесува 864.683.430,77 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2023 година за фондот ВФП Кеш Депозит изнесува 7.387.013,6201, а вредноста на уделот на ден 31.12.2023 година изнесува 117,0545 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот ВФП Кеш Депозит изнесуваше: 51,7% во депозити; 38,48% во обврзници; удели во инвестициски фондови 6,71%; во парични средства 2,99% и 0,12% во побарувања.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот ВФП Кеш Депозит доминира: Македонија 91,93% , Турција 4,82% и Црна Гора 3,25%

Нето-имот
(во МКД.)

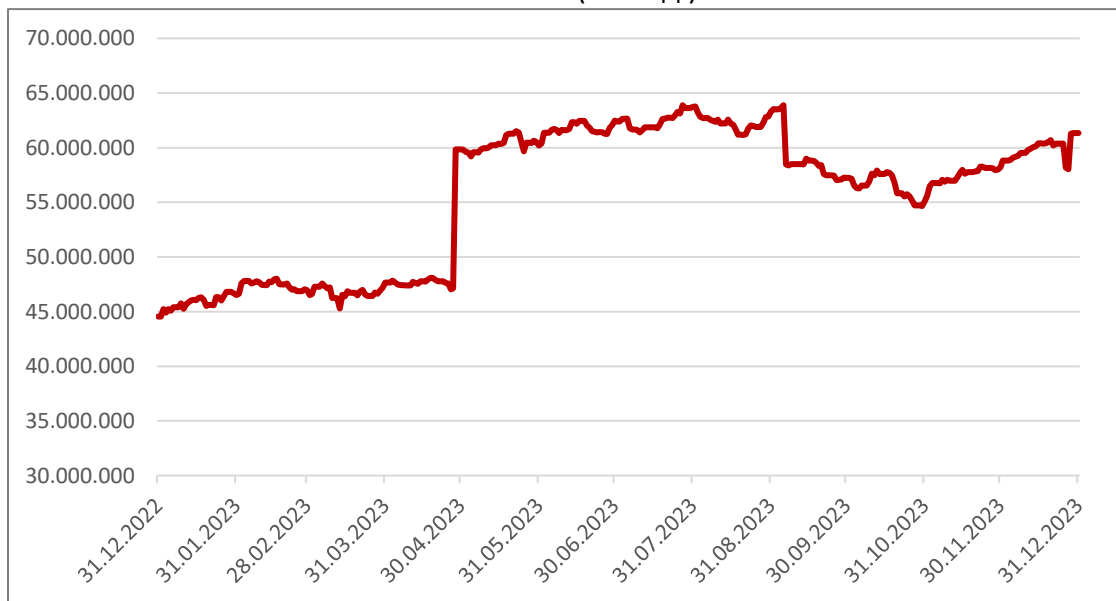


Цена на удел
(во МКД.)

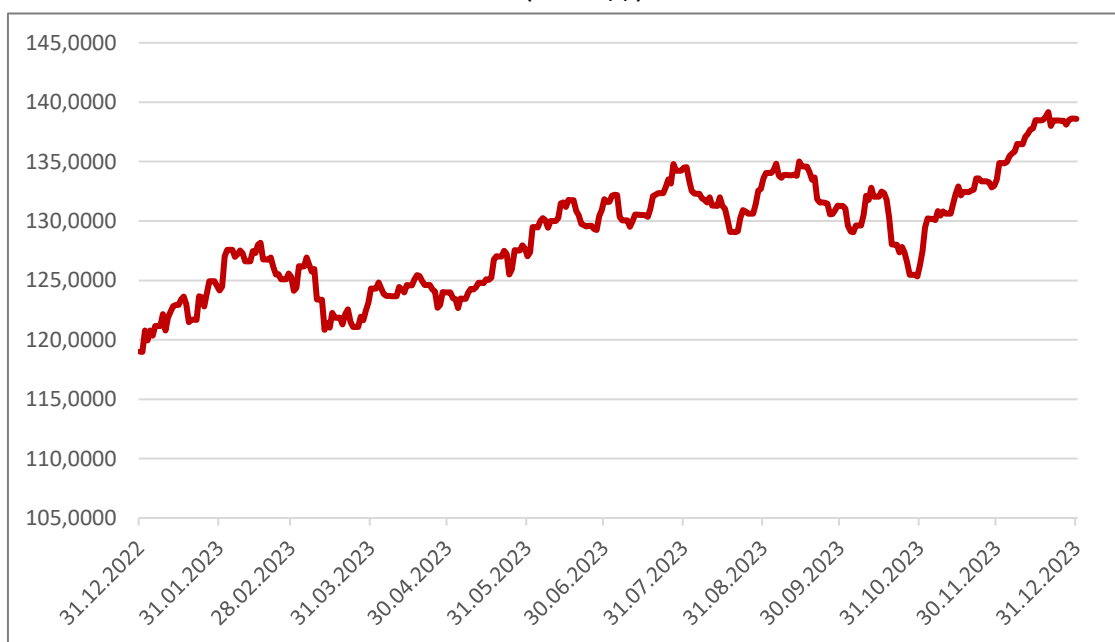


- Вкупниот нето имот на фондот Граве Глобал заклучно со 31.12.2023 година изнесува 61.343.228,88 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2023 година за фондот Граве Глобал изнесува 442.575,2044, а вредноста на уделот на ден 31.12.2023 година изнесува 138,6052 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот Граве Глобал изнесуваше: 98,14% во удели во инвестициски фоднови; парични с-ва 1,86%.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот Граве Глобал доминира: Австрија 15,61%; Ирска 64,51%; Луксембург 18,01% и Македонија 1,86%.

Нето-имот
(во МКД.)

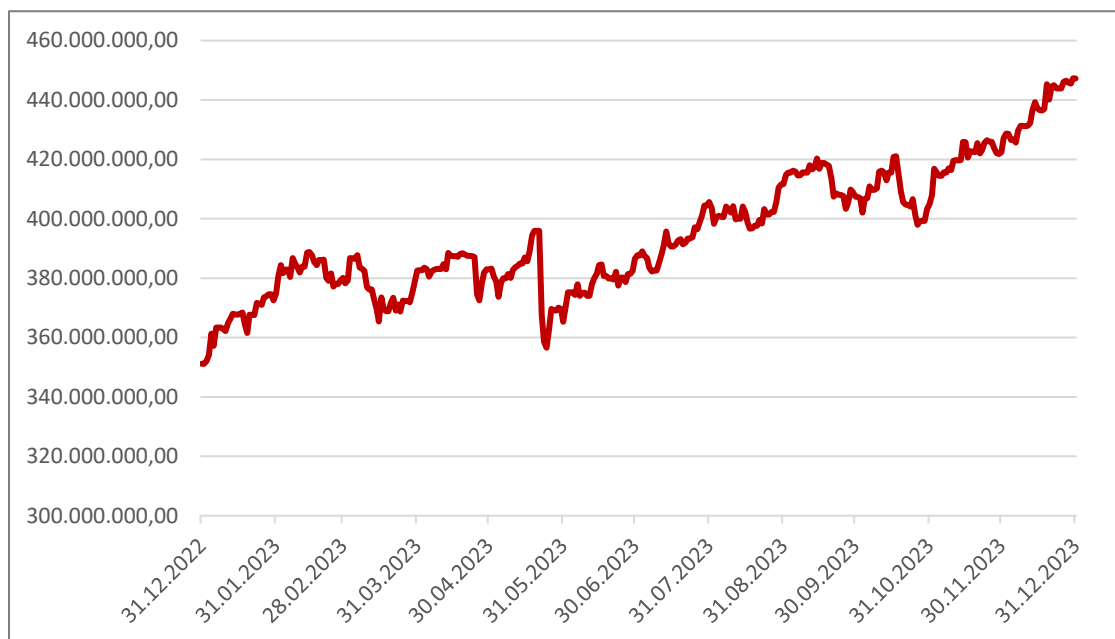


Цена на удел
(во МКД.)

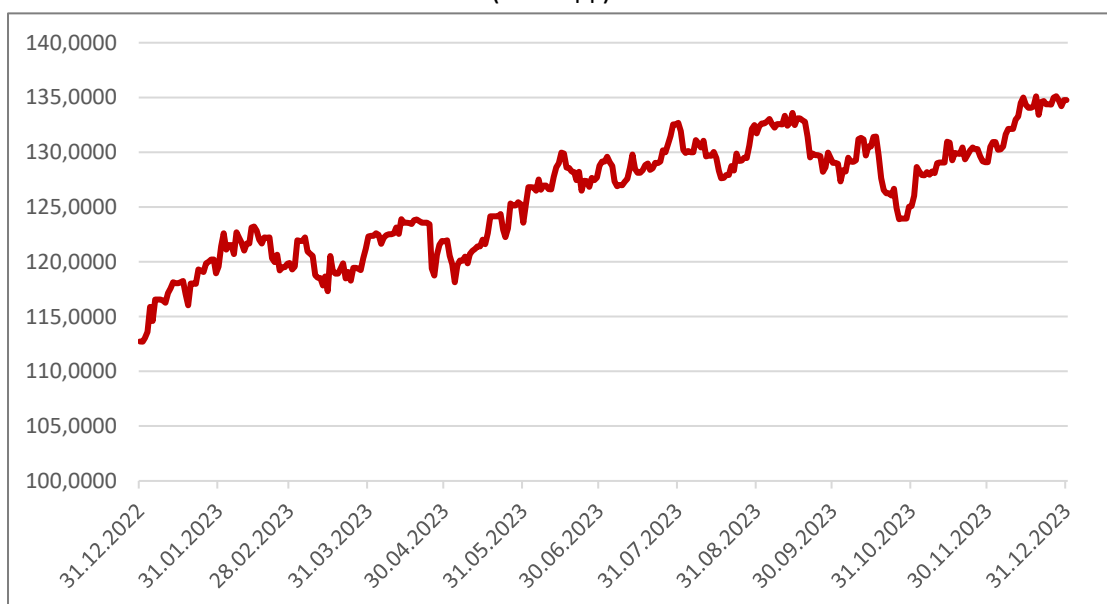


- Вкупниот нето имот на фондот ВФП Дивиденда Акции заклучно со 31.12.2023 година изнесува 447.255.646,84 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2023 година за фондот ВФП Дивиденда Акции изнесува 3.319.025,0256, а вредноста на уделот на ден 31.12.2023 година изнесува 134,7551 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот ВФП Дивиденда Акции изнесуваше: 96,58% во акции; 1,67% во парични средства; и 1,75% во побарувања.
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот ВФП Дивиденда Акции доминираа: САД 60,08%; Јапонија 6,75%; Франција 4,34%; Холандија 4,24%; Германија 5,99% итн.

Нето-имот
(во МКД.)

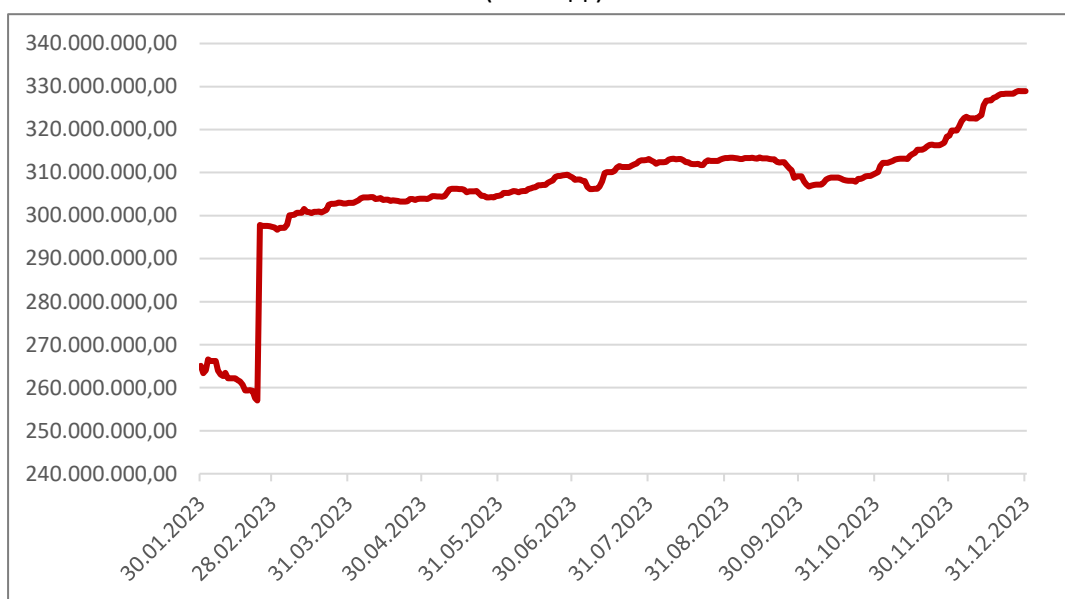


Цена на удел
(во МКД.)

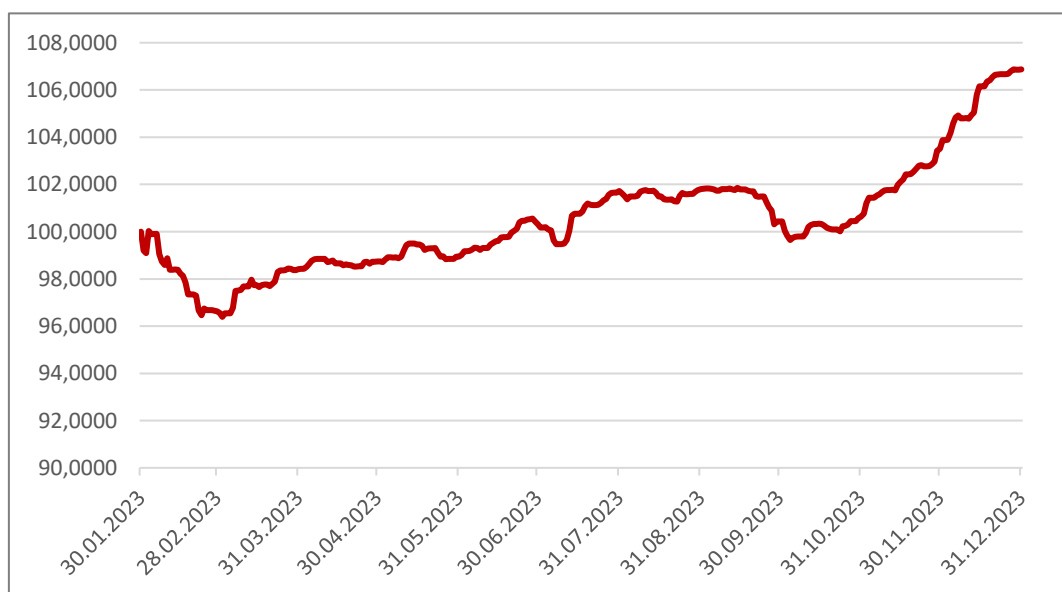


- Вкупниот нето имот на фондот Граве Флекс Бонд Евро заклучно со 31.12.2023 година изнесува 328.937.866,56 денари.
- Вкупниот број на издадени удели на ден 31.12.2023 година за фондот Граве Флекс Бонд Евро изнесува 3.078.076,7641, а вредноста на уделот на ден 31.12.2023 година изнесува 106,8647 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на фондот Граве Флекс Бонд Евро изнесуваше: 99,66% во обврзници и 1,34% во парични средства;
- Во структурата на портфолиото по земји на фондот Граве Флекс Бонд Евро: Македонија со 79,99% и Србија со 20,01%

Нето-имот (во МКД.)



Цена на удел (во МКД.)



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

Во текот на 2023 година, Собранието на акционери на ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје усвои една Одлука за измени на Статутот на Друштвото, на ден 14.03.2022 година и 27.03.2022 година. Со Одлуката од 27.03.2022 година се направија измени во насока на упис на новото седиште на Друштво во Статутот

По прибавената согласност од Комисијата за хартии од вредност за измена на статутот, измената на статутот на Друштвото беше регистрирани во Централниот регистар на Р. Северна Македонија. Во текот на 2023 г. Одборот на директори на Друштвото усвои низа документи по препорака на Комисијата за хартии од вредност, и тоа:

- Програма за ефикасно намалување и управување со идентификуваниот ризик од перење пари и финансирање на тероризам;
- Правилник за вршење проценка на ризик од перење пари и финансирање на тероризам
- Политика за континуирано работење и соодветно управување со информацискиот систем (contingency and recovery plan);
- Политика и стратегија за управување со ризици на друштвото;
- Политика и стратегија за управување со ризици на инвестициските фондови;
- Политика за групирање и распоредување на налози;
- Политика за носење на одлуки за инвестирање;
- Правилник за работа со странки;
- Правилник за деловно однесување и спречување судир на интереси во ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје;
- Правилник за внатрешна организација и систематизација на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје
- Сметководствени процедури и политики и процедура за вреднување на имотот на инвестициските фондови;
- Стратегија за остварување на правото на глас;
- Политика за спречување на злоупотреба при реализација на сопствени трансакции;
- Мерки и постапки за евидентирање во ИТ системот;

Исто така, во насока на постапување по обврската за редовно ажурирање на Проспектите на фондовите со кои управува, содржана во член 54-а од Законот за инвестициски фондови (Службен весник на Република Македонија бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15 и 23/16 и „Службен весник на Република Северна Македонија“ бр. 31/20, 150/21 и 288/21) Одборот на директори на директори на ден 25.05.2023 година донесе Одлука за ажурирање на проспектите на ажурирање на содржината на проспектите на ВФП БОНД - Отворен инвестициски фонд; ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ - Отворен инвестициски фонд; ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - Отворен инвестициски фонд; ВФП ДИВИДЕНДА АКЦИИ – отворен инвестициски фонд; ГРАВЕ ГЛОБАЛ - Отворен

инвестициски фонд и ГРАВЕ ФЛЕКС БОНД ЕВРО - Отворен инвестициски фонд. По усвојувањето извршните директори на Друштвото ги објавија Проспектите на интернет страницата на Друштвото заради информирање на сопствениците на удели.

5. АКТИВНОСТИ ВО ДЕЛОТ НА ИНФОРМАТИЧКИТЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1. Инсталација на хардверски и софтверски продукти

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

Преку хардверските и софтверските продукти кои се надоградуваат во континуитет, друштвото успева да обезбеди пред се оптимизација во редовните процеси на работа, намалување на можноста за грешки од човечки фактор и висока безбедност на заштита на податоците и информатичките системи во целост.

5.2. Интернет страна на друштвото

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

Со цел дополнително зголемување на транспарентноста и информираноста на инвеститорите, на веб страната во делот на акциските фондови беше поставен и дел за историјата на исплатени дивиденди на компаниите дел од портфолијата на фондовите, која се ажурира на месечна основа.

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

6. ПРОМОТИВНИ И ЕДУКАТИВНИ АКТИВНОСТИ

Друштвото продолжи со едукација на лиценцираните инвестициски агенти на ВФП Групаацијата во Македонија. Обуките се одвиваат преку семинарите организирани од Друштвото. На обуките примарно се извршуваше едукација за тековните случувања на пазарите на капитал,

макроекономските индикатори и очекувањата на Друштвото за идните случувања. Дополнително, беа спроведени и обуку од областа на спречување на перење пари и финансирање на тероризам, како и обуки во склоп на Законот за заштита на лични податоци.

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

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

Дополнително, претставници од високото раководство на друштвото одговорија на поканата на Економскиот факултет на Универзитетот Св. „Кирил и Методиј“ и спроведоа двочасовна презентација на која се презентираше дејствувањето на Друштвото во делот на развивање на услугата управување со средства на индивидуални. Студентите ги посетија канцелариите на Друштвото и преку предавањето имаа можност да се стекнат со дополнително практично знаење и да се изврши маркетинг и промоција на оваа индустрија, надевајќи се дека истата ќе биде препознаена од нив како идна индустрија во која може да ги започнат и развиваат своите кариери.

7. ОСТВАРЕНИ ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ ВО 2023 ГОДИНА

Заклучно со 31.12.2023 година Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје, оствари вкупен приход во износ од 152.214.688 денари.

Најголемиот дел од приходите во износ од 150.393.793 денари е остварен по основ на влезна и управувачка провизија од отворените инвестициски фондови, како и влезна, управувачка и провизија за успех од услугата на управување со средства на индивидуални клиенти која друштвото ја активно ја нуди.

- Приходите остварени по основ на надомест за управување со инвестициските фондови изнесуваат 82.281.221,00 денари или 54% од вкупните приходи.
- Приходите остварени по основ на влезна провизија од уплати во инвестициските фондови изнесуваат 34.201.397,00 денари односно 22% од вкупните приходи.
- Останатите 33.911.175,00 денари припаѓаат на приходи од услугата управување со средства на индивидуални клиенти, во кои се вклучени приходи по основ на влезна, управувачка и провизија на успех.

Друштвото реализира добивки од продажба на финансиски средства кои се чуваат за тргување во износ од 32.191 денари.

Вкупните расходи остварени во 2023 година изнесуваат 93.002.111 денари.

Трошоците за бруто плати, стручно усовршување на вработени и други трошоци кон вработени се реализирани во износ од 17.824.062 денари и истите учествуваат во вкупните расходи со 19%.

Трошоците за посредување и продажба на удели изнесуваа 35.780.596,00 денари или 38% од вкупни расходи. Останатите трошоци припаѓаат на амортизација и останати оперативни трошоци.

* * *

Како резултат од повеќе остварени приходи од расходи, Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје во 2023 година оствари добивка пред оданочување во износ од 56.163.579 денари.

Извршни директори
Петар Андреевски / Андријана Поповска

Petar
Andreevski

Digitally signed by
Petar Andreevski
Date: 2024.03.15
22:30:06 +01'00'

Andrijana
Popovska

Digitally signed by
Andrijana Popovska
Date: 2024.03.15
22:09:05 +01'00'

ПРИЛОГ 2 – ГОДИШНА СМЕТКА

ЕМБС: 06983120

Целосно име: Друштво за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2023

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки и други прилози

Финансиски извештаи

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
1	-- АКТИВА: А.НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	153.041.777,00			101.205.946,00
2	-- I.НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	1.226.819,00			
4	-- Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	1.226.819,00			
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	98.756.147,00			52.858.516,00
10	-- Недвижности (011+012)	36.455.334,00			4.589.165,00
12	-- Градежни објекти	36.455.334,00			4.589.165,00
13	-- Постројки и опрема	3.168.235,00			1.140.634,00
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	7.845.319,00			128.674,00
18	-- Материјални средства во подготовка	51.287.259,00			47.000.043,00
21	-- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	53.058.811,00			48.347.430,00
23	-- Вложувања во придружени друштва и учества во заеднички вложувања	53.058.811,00			48.347.430,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	50.216.385,00			86.632.773,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	26.383.086,00			66.902.300,00
47	-- Побарувања од купувачи	24.479.455,00			15.455.785,00
48	-- Побарувања за дадени аванси на добавувачи	240.214,00			39.662.660,00
49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	1.663.417,00			11.783.855,00
52	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	11.646.242,00			8.602.741,00

53	-- Вложувања во хартии од вредност (054+055)	11.621.644,00			8.478.143,00
55	-- Вложувања според објективната вредност преку добивката и загубата	11.621.644,00			8.478.143,00
57	-- Побарувања по дадени заеми	24.598,00			24.598,00
58	-- Останати краткорочни финансиски средства	0,00			100.000,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	12.187.057,00			11.127.732,00
60	-- Парични средства	12.187.057,00			11.127.732,00
62	-- VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (ABP)	15.944,00			7.800,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	203.274.106,00			187.846.519,00
64	-- B. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА	2.889.747.121,00			2.412.254.973,00
65	-- ПАСИВА : A. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	146.928.239,00			112.356.072,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	32.349.102,00			32.349.102,00
71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	62.006.970,00			46.480.485,00
72	-- Законски резерви	1.343.683,00			1.343.683,00
74	-- Останати резерви	60.663.287,00			45.136.802,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	52.572.167,00			33.526.485,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	56.345.867,00			75.490.447,00
85	-- II. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 086 до 093)	42.936.311,00			54.212.819,00
90	-- Обврски по заеми и кредити	42.936.311,00			54.212.819,00
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	13.409.556,00			21.277.628,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	2.042.992,00			8.641.207,00
100	-- Обврски кон вработените	0,00			72.666,00
101	-- Тековни даночни обврски	90.056,00			
104	-- Обврски по заеми и кредити	11.276.508,00			12.563.755,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	203.274.106,00			187.846.519,00
112	-- B. ВОНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА-ПАСИВА	2.889.747.121,00			2.412.254.973,00

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
201	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	150.487.681,00			119.014.932,00
202	-- Приходи од продажба	150.393.793,00			118.830.510,00

203	-- Останати приходи	93.888,00		184.422,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	93.002.111,00		83.814.246,00
208	-- Трошоци за суровини и други материјали	1.080.882,00		788.119,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	10.348.706,00		8.861.713,00
212	-- Останати трошоци од работењето	41.658.943,00		46.336.382,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	26.927.617,00		18.235.305,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	12.285.072,00		6.685.983,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	1.210.254,00		596.682,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	3.799.436,00		2.666.719,00
217	-- Останати трошоци за вработените	9.632.855,00		8.285.921,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	2.241.862,00		718.906,00
219	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни средства	111.042,00		
222	-- Останати расходи од работењето	10.633.059,00		8.873.821,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	1.739.426,00		593.072,00
229	-- Приходи од вложувања во неповрзани друштва	668.449,00		190.361,00
230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	240,00		81.494,00
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	9.487,00		6.202,00
232	-- Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	1.061.250,00		315.015,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	3.061.417,00		2.267.273,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	3.034.314,00		946.364,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	24.411,00		26.507,00
241	-- Нереализирани загуба (расходи) од финансиски средства	2.692,00		1.294.402,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)- (204-205+207+234+245)	56.163.579,00		33.526.485,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246- 249)	56.163.579,00		33.526.485,00
252	-- Данок на добивка	3.591.412,00		
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250- 252+253-254)	52.572.167,00		33.526.485,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	16,00		7,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00		12,00
269	-- Добивка за годината	52.572.167,00		33.526.485,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	52.572.167,00		33.526.485,00

Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
625	-- Заеми и кредити дадени на нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата(< или =АОП 024+АОП 025+АОП 032+АОП 033+АОП 034+АОП 046+АОП 047+АОП 056+АОП 057+АОП 058 ОД БС)	24.598,00			24.598,00
628	-- Останати побарувања од нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата (< или=АОП 034+ АОП 046+ АОП 047+АОП 051+ АОП 062 ОД БС)	31.544,00			103.102,00
629	-- Останати побарувања од органи на законодавна, извршна и судска власт, ФПИОСМ,ФЗОРСМ,АВРСМ, единици на локална самоуправа и други правни лица финансирани од буџет (< или= АОП 034+АОП 035+АОП 047+АОП 049+АОП 051+АОП 062 ОД БС)	19.813.321,00			27.247.440,00
630	-- Побарувања по основ на продажба на стоки и услуги и аванси и останати побарувања од сите субјекти во земјата и странство (< или=АОП 006+АОП 017+АОП 030+АОП 034+АОП 035+ АОП 046+ АОП 047+АОП 049+ АОП 050+АОП 051+АОП 057+АОП 062 ОД БС)	56.142,00			127.700,00
632	-- Основна главнина (сопственички капитал) во удели поседувани од физички лица, трговци поединци, занаетчии, земјоделци, самостојни вршители на дејност и непрофитни организации регистрирани во земјата (< или =АОП 065 од БС)	32.349.102,00			32.349.102,00
634	-- Обврски по заеми и кредити земени од нефинансиски трговски друштва во приватна и државна сопственост и јавни препријатија во земјата(< или =АОП 086+АОП 087+АОП 088+АОП 089+АОП 090+АОП 096+АОП 104+АОП 107 ОД БС)	54.212.819,00			66.776.574,00
639	-- Обврски по основ на трговски кредити, аванси и останати обврски кон сите субјекти во земјата и странство (вкупно) (< или=АОП 092+АОП 093+АОП 094+ АОП 096+ АОП 097+ АОП 098+ АОП 099+ АОП 100+ АОП 101+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 ОД БС)	2.133.048,00			8.713.873,00
640	-- Приходи од продажба на стоки и услуги (АОП 641+ АОП 642) (< или = АОП 202 од БУ)	150.393.793,00			118.830.510,00
642	-- Приходи од продажба на услуги (< или = АОП 202 од БУ)	150.393.793,00			118.830.510,00
652	-- Добивки од продажба на учество во капитал и хартии од вредност (< или = АОП	32.191,00			183.242,00

	203 од БУ)			
655	-- Наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврски (< или = АОП 203 од БУ)	3.730,00		1.180,00
661	-- Останати приходи од работењето (< или = АОП 203 од БУ)	57.967,00		
664	-- Приходи од даноци и придонеси (< или = АОП 203 од БУ)	4.000,00		
666	-- Приходи од дивиденди	668.449,00		190.361,00
669	-- Огрев, гориво и мазива (< или = АОП 208 од БУ)	16.586,00		6.124,00
671	-- Канцелариски материјали (< или = АОП 208 од БУ)	285.629,00		285.414,00
673	-- Униформи-заштитна облека и обувки (< или = АОП 208 од БУ)	5.967,00		
675	-- Вода (< или = АОП 208 од БУ)	16.169,00		11.155,00
676	-- Потрошена електрична енергија (< или = АОП 208 од БУ)	382.712,00		187.901,00
677	-- Потрошени енергетски горива (< или = АОП 208 од БУ)	91.856,00		176.611,00
680	-- Транспортни услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	17.591,00		
682	-- ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	442.587,00		318.285,00
686	-- Наемнини за деловни простории во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	251.040,00		860.741,00
695	-- Регрес за годишен одмор (< или = АОП 217 од БУ)	529.300,00		210.000,00
698	-- Дневници за службени патувања, ноќевања и патни трошоци (< или = АОП 217 од БУ)	709.231,00		1.623.749,00
699	-- Дневници за службени патувања (< или = АОП 217 од БУ)	0,00		8.848,00
700	-- Надомести на трошоците на вработените и подароци (< или = АОП 217 од БУ)	8.394.324,00		6.452.172,00
707	-- Трошоци за надомест и други примања на надворешни членови на управен и надзорен одбор, одбор на директори и управители	798.822,00		492.423,00
708	-- Трошоци за спонзорства (< или = АОП 212 од БУ)	640.665,00		36.000,00
709	-- Репрезентација (< или = АОП 212 од БУ)	735.585,00		1.250.317,00
710	-- Премии за осигурување на имот (< или = АОП 212 од БУ)	113.991,00		479.987,00
711	-- Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ)	244.504,00		250.355,00
712	-- Даноци кои не зависат од резултатот (< или = АОП 212 од БУ)	16.924,00		208.135,00
714	-- Членарини на здруженијата во земјата и странство (< или = АОП 212 од БУ)	395.032,00		279.210,00
715	-- Надоместоци за повремени и привремени работи (< или = АОП 217 од БУ)	9.632.855,00		8.285.921,00

717	-- Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ)	193.481,00			662.246,00
718	-- Казни, пенали надоместоци за штети и друго (< или = АОП 222 од БУ)	156.728,00			2.990,00
722	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	16,00			7,00

Структура на приходи по дејности

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
2489	- 66.30 - Дејности на управување со фондови	152.227.107,00			

Потпишано од:

SUZANA VELJANOVSKA

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

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

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