

ВФП АД, СКОПЈЕ

**Консолидирани финансиски извештаи
за годината што завршува на
31 декември 2019 и
Извештај на независниот ревизор**

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независниот ревизор	1 - 2
Консолидиран извештај за сеопфатната добивка	3
Консолидиран извештај за финансиската состојба	4
Консолидиран извештај за промените во главнината	5
Консолидиран извештај за паричните текови	6
Белешки кон консолидираните финансиски извештаи	7 – 29



Ул. Васил Главинов бр. 16,
Ул. 11ти Октомври 1-24/4
1000, Скопје
Жиро сметка: 530010401789938
Даночен број: МК5080015505003
Депонент: Охридска банка АД, Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО РАКОВОДСТВОТО И АКЦИОНЕРИТЕ НА ВФП АД, СКОПЈЕ

Извршивме ревизија на приложените консолидирани финансиски извештаи (страна 3 - 29) на ВФП АД, Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото"), и подружниците (во понатамошниот текст "Група"), кои се состојат од консолидиран извештај на финансиската состојба на ден 31 декември 2019 година и консолидиран извештај за сеопфатна добивка, консолидиран извештај за промени во главнината и консолидиран извештај за парични текови за годината што тогаш завршува и прегледот на значајни сметководствени политики и останати објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за консолидираните финансиски извештаи

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

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие консолидирани финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со 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 консолидираните финансиски извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во консолидираните финансиски извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на консолидираните финансиски извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на консолидираните финансиски извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки коишто се соодветни на околностите, но не и со цел 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 консолидираните финансиски извештаи.

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

Мислење

Според наше мислење, консолидираните финансиски извештаи ја прикажуваат реално и објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на ВФП АД, Скопје и подружниците на ден 31 декември 2019 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 НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО РАКОВОДСТВОТО И АКЦИОНЕРИТЕ НА ВФП АД, СКОПЈЕ (продолжение)

Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството на Друштвото е одговорно за изготвување на консолидираниот годишен извештај (додаток 1 кон консолидираниите финансиски извештаи) и консолидираната годишна сметка (додаток 2 кон консолидираниите финансиски извештаи) во согласност со Законот за трговски друштва и истите беа прифатени и одобрени од раководството и поднесени до Централниот регистар на Република Северна Македонија на 31 март 2020 година. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на консолидираниот годишен извештај со консолидираната годишна сметка и консолидираниите 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 консолидирани финансиски извештаи. Според наше мислење историските финансиски информации обелоденети во консолидираниот годишен извештај се конзистентни со консолидираната годишна сметка и приложените ревидирани консолидирани финансиски извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2019 година.

ТП Ранѓеловиќ, Скопје


Ненад Ранѓеловиќ
Управител

Скопје
24 април 2020 година




Ненад Ранѓеловиќ
Овластен ревизор

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА
За годината што завршува на 31 декември 2019 година
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2019	31 декември 2018
Приходи			
Приходи од продажба	5	221,056,005	202,589,631
Останати приходи		3,105,796	374,787
Реализирани добивки од продажба на финансиски средства кои се чуваат за тргување, нето		669,954	494,137
Нереализирани добивки од вреднување на финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба, нето	6	<u>1,073,911</u>	<u>526,980</u>
		<u>225,905,666</u>	<u>203,985,535</u>
Расходи			
Трошоци за вработени	7	(30,572,080)	(26,335,143)
Амортизација	11	(1,191,149)	(1,241,837)
Резервирања		-	-
Останати оперативни трошоци	8	<u>(135,348,931)</u>	<u>(132,026,467)</u>
		<u>(167,112,160)</u>	<u>(159,603,447)</u>
Добивка од деловно работење			44,382,088
Приходи од камати, нето		337,158	402,210
Негативни курсни разлики, нето	9	<u>(29,064)</u>	<u>(60,459)</u>
Нето финансиски приходи / (расходи), нето		308,094	341,751
Удел во загуба на придружен ентитет	12	<u>(992,426)</u>	<u>(309,086)</u>
Добивка пред оданочување		58,109,174	44,414,753
Данок на добивка	10	<u>(6,162,736)</u>	<u>(4,954,553)</u>
Нето добивка за годината		<u>51,946,438</u>	<u>39,460,200</u>
Останата сеопфатна добивка		-	-
- Кумулативни курсни разлики од вреднување на вложувања во придружени ентитети		<u>(1,834)</u>	<u>9,267</u>
Вкупна сеопфатна добивка за годината		<u>51,944,604</u>	<u>39,469,467</u>
Нето добивка која им припаѓа на:			
- Сопствениците на матичното друштво		48,352,137	37,759,248
- Неконтролиранско учество		<u>3,594,301</u>	<u>1,700,952</u>
		<u>51,946,438</u>	<u>39,460,200</u>
Вкупна сеопфатна добивка која им припаѓа на:			
- Сопствениците на матичното друштво		48,350,945	37,765,271
- Неконтролиранско учество		<u>3,593,659</u>	<u>1,704,196</u>
		<u>51,944,604</u>	<u>39,469,467</u>
Основна заработувачка по акција	21	<u>6,447</u>	<u>5,035</u>

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

Овие финансиски извештаи беа прифатени и одобрени од раководството на Друштвото на 31 март 2020 година.

Одобрено од,

Блаже Петрески
Извршен член на Одбор на директори



Розика Деловска
Овластен сметководител на Друштвото

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНАСИСКАТА СОСТОЈБА

На 31 декември 2019 година

(Во денари)

	Белешка	31 декември 2019	31 декември 2018
СРЕДСТВА			
Нетековни средства			
Нематеријални средства	11	1,700,731	2,040,284
Недвижности и опрема	11	11,471,557	11,856,052
Вложувања во придружени ентитети	12	6,277,181	3,574,209
Финансиски средства расположливи за продажба	13	-	-
Вкупно нетековни средства		19,449,469	17,470,545
Тековни средства			
Побарувања од купувачи	14	26,582,365	21,092,795
Останати побарувања		3,721,973	983,913
Повеќе платен данок на добивка		9,217	415,985
Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба	15	25,947,484	9,660,478
Краткорочни депозити	16.1	23,621,210	16,326,984
Пари и парични еквиваленти	16.2	30,828,954	35,134,010
Вкупно тековни средства		110,711,203	83,614,165
ВКУПНО СРЕДСТВА		130,160,672	101,084,710
КАПИТАЛ И ОБВРСКИ			
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал	17	4,588,956	4,588,956
Законски резерви		2,261,474	1,936,197
Ревалоризациона резерва		127,637	128,829
Останати резерви		-	-
Кумулативни разлики од преводи на странски валути		14,622	(107,258)
Акумулирана добивка		78,783,882	62,757,022
Вкупен капитал кој им припаѓа на сопствениците на матичното друштво		85,776,571	4,588,956
Неконтрлирачко учество		19,509,784	17,007,709
Вкупен капитал		105,286,355	86,311,455
Нековни обврски			
Долгорочни резервации за вработени		173,702	173,702
Вкупно нетековни обврски		173,702	173,702
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи	18	13,949,184	13,287,485
Останати обврски		154,536	189,785
Краткорочни кредити	19	9,222,840	-
Обврски за данок на добивка		1,374,055	1,122,283
Вкупно тековни обврски		24,700,615	14,599,553
ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ		130,160,672	101,084,710

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

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНите ВО ГЛАВНИНАТА
За годината што завршува на 31 декември 2019 година
(Во денари)

	Акционер. капитал	Законски резерви	Ревалори- зациони резерви	Останати резерви	Кумулати- вни разлики од преводи на странски валути	Акуму- лирана добивка	Вкупен капитал кој им припаѓа на сопст. на матичното друштво	Неконтро- лирачко учество	Вкупен капитал
Состојба, 1 јануари 2018	4,588,956	1,386,273	122,806	-	27,065	53,459,883	59,584,983	14,882,713	74,467,696
Добивка за годината	-	-	-	-	-	37,759,248	37,759,248	1,700,952	39,460,200
Останата сеопфатна добивка	-	-	6,023	-	-	-	6,023	3,244	9,267
Уплата на капитал во подружници од сопственици на неконтролирачко учество	-	-	-	-	-	-	-	1,605,033	1,605,033
Издвојување на законски резерви	-	549,924	-	-	-	(549,924)	-	-	-
Исплатена дивиденда	-	-	-	-	-	(27,912,185)	(27,912,185)	(1,078,000)	(28,990,185)
Кумулативни разлики од преводи на странски валути	-	-	-	-	(134,323)	-	(134,323)	(106,233)	(240,556)
Состојба, 31 декември 2018	4,588,956	1,936,197	128,829	-	(107,258)	62,757,022	69,303,746	17,007,709	86,311,455
Добивка за годината	-	-	-	-	-	48,352,137	48,352,137	3,594,301	51,946,438
Останата сеопфатна добивка	-	-	(1,192)	-	-	-	(1,192)	(642)	(1,834)
Уплата на капитал во подружници од сопственици на неконтролирачко учество	-	-	-	-	-	-	-	61,493	61,493
Издвојување на законски резерви	-	325,277	-	-	-	(325,277)	-	-	-
Исплатена дивиденда	-	-	-	-	-	(32,000,000)	(32,000,000)	(1,078,000)	(33,078,000)
Кумулативни разлики од преводи на странски валути	-	-	-	-	121,880	-	121,880	(75,077)	46,803
Состојба, 31 декември 2019	4,588,956	2,261,474	127,637	-	14,622	78,783,882	85,776,571	19,509,784	105,286,355

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

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За годината што завршува на 31 декември 2019 година
(Во денари)

	<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
Парични текови од оперативни активности			
Добивка пред оданочување		58,109,174	44,414,753
Усогласување за:			
Амортизација		1,191,149	1,241,837
Нереализирани загуби / (добивки) од вреднување на финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба, нето		(1,073,911)	(526,980)
Резервирања		-	-
Отпис на побарувања		-	99,234
Приходи од камати		(337,158)	(402,210)
		<u>57,889,254</u>	<u>44,826,634</u>
(Зголемување) / намалување на побарувања од купувачи и останати побарувања		(8,227,630)	(2,467,082)
Приливо од / (одливи за) финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба		(15,213,095)	(2,901,826)
Зголемување / (намалување) на обврските кон добавувачите и останатите тековни обврски		1,618,876	8,146,285
Промени во останати резерви		-	-
Приливи од оперативни активности		<u>36,067,405</u>	<u>47,604,011</u>
Платен данок на добивка		(5,504,196)	(4,271,816)
Нето приливи од оперативни активности		<u>30,563,209</u>	<u>43,332,195</u>
Парични текови од инвестициони активности			
Нето приливи / (одливи) од депозити		(7,294,226)	(2,933,612)
Одливи за стекнување на вложувања во придружени ентитети		(3,695,398)	-
Набавка на опрема и нематеријални средства		(456,222)	(2,718,881)
Приливи од камата		337,158	402,210
Нето (одливи) / приливи од инвестициони активности		<u>(11,108,688)</u>	<u>(5,250,283)</u>
Парични текови од финансиски активности			
Дивиденди		(33,078,000)	(28,990,185)
Нето приливи од кредити		9,222,840	(4,307,195)
Уплатени износи од неконтролирачко учество		61,493	1,605,033
Нето одливи од финансиски активности		<u>(23,793,667)</u>	<u>(31,692,347)</u>
Нето зголемување на пари и парични еквиваленти		<u>(4,339,146)</u>	<u>6,389,565</u>
Пари и парични еквиваленти на 1 јануари	16.2	35,134,010	28,971,113
Ефекти од промена на девизни курсеви		34,090	(226,668)
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	16.2	<u>30,828,954</u>	<u>35,134,010</u>

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

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ 31 декември 2019

1. ОСНОВАЊЕ И ДЕЈНОСТ

Акционерското осигурително брокерско друштво ВФП АД, Скопје (во понатамошниот текст „Друштвото“) е акционерско друштво основано во Република Северна Македонија на 16 мај 2005 година. Најголем акционер на друштвото е WVP, Грац, Австрија, која поседува 80.13% од акциите на Друштвото.

Групата ВФП АД, Скопје се состои од матичната компанија, подружниците ВФП Фонд менаџмент АД, Скопје, WVP Fund Management Sh.A., Тирана, Албанија, ВФП Плус Консалтинг ДОО, Скопје и придружените ентитети WVP Fund Management A.D., Белград Србија и WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина.

Основна дејност на Друштвото е застапување во осигурување и дејности на осигурителни посредници, како и управување со отворени инвестициони фондови, кое што се извршува преку подружницата на матичната компанија.

Бројот на вработени во Друштвото на 31 декември 2019 година е 114 (31 декември 2018: 115).

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

2.1 Основи за подготовка и презентација на консолидираните финансиски извештаи

Овие консолидирани финансиски извештаи, во сите материјални износи се подготвени во согласност со Законот за трговски друштва (објавен во Службен весник на РСМ бр. 28/04, 84/05, 25/07, 87/08, 42/10, 48/10, 24/11, 166/12, 70/13, 119/13, 120/13, 187/13, 38/14, 41/14, 138/14, 88/15, 192/15, 6/16, 30/16, 61/16, 64/18, 120/18 и 195/18) и Правилникот за водење сметководство (Издадени во Службен весник на РСМ бр. 159/2009 и 164/2010), каде што беа објавени Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), од МСФИ 1 до МСФИ 8, Меѓународните сметководствени стандарди (МСС) од МСС1 до МСС 41, Толкувањата на Комисијата за толкување на меѓународно финансиско известување (КТМФИ) од КТМФИ 1 до КТМФИ 17 и Толкувањата на Постојниот комитет за толкување ПКТ од ПКТ7 до ПКТ 32, кои беа издадени. МСФИ 9, МСФИ 10, МСФИ 11, МСФИ 12, МСФИ 13, МСФИ 15, МСФИ 16, МСФИ 17, КТМФИ 18, КТМФИ 19, КТМФИ 20 и КТМФИ 21, КТМФИ 22 и КТМФИ 23 не се вклучени во Правилникот за водење сметководство и не се применети од страна на Друштвото. МСФИ (вклучувајќи го и МСФИ1), беа првично објавени во Службен весник во 1997 година и оттогаш беа неколку пати ажурирани.

Последното ажурирање беше во декември 2010 година.

Друштвото ги применува сите релевантни стандарди, измени и толкувања кои се објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

Консолидираните финансиски извештаи се составени во согласност со принципот на набавна вредност, освен ако не е поинаку наведено во сметководствените политики кои се дадени во натамошниот текст.

Во составувањето на овие консолидирани финансиски извештаи Друштвото ги применува сметководствените политики наведени во белешката 3.

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

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ (продолжение)

2.2 Подружници

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

Подружниците се целосно консолидирани од моментот на воспоставување на контрола од страна на Друштвото врз нив. Подружниците се елиминираат од консолидацијата во моментот на престанок на контролата од страна на Друштвото. Приложените консолидирани финансиски извештаи ги опфаќаат консолидираните финансиски извештаи на матичното друштво ВФП АД, Скопје, подружницата ВФП Плус Консалтинг ДОО, Скопје (80% сопственост), подружницата ВФП Фонд Менаџмент АД, Скопје (65% сопственост) и подружницата WVP Fund Management Tirana Sh.A, Албанија, во која ефективната сопственост на Групата е 33.15%, а во која како сопственик на 51% од акциите се јавува ВФП Фонд Менаџмент АД, Скопје.

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1 Признавање на приходи од продажба

Друштвото евидентира приходи од брокеража, во вид на провизија согласно со договорите со осигурителните компании. Дополнително консолидираната подружница остварува приходи од управување со отворените инвестициони фондови ОИФ ВФП Премиум Инвест, ОИФ ВФП Кеш депозит, ОИФ ВФП 100% Бонд, ОИФ Граве Глобал, како и приходи од пристапни членарини. 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 Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба

Вложувања расположливи за продажба вклучуваат вложувања во акции на друштва каде Друштвото нема контрола и значајно влијание. Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба се признаваат по набавна вредност, вклучувајќи ги и трошоците за трансакцијата.

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.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.3 Финансиски инструменти (продолжение)

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 безвредното.

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 Обврски кон добавувачи и останати обврски

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

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

3.4 Вложување во придружени ентитети

Вложувањата во придружени ентитети претставуваат вложувања во субјекти во кои Групата има значајно влијание и кое не претставува ниту подружница, ниту учество во заедничко вложување. Значајно вложување е моќта да се учествува во одлуките за финансиските и оперативните политики на стекнатиот ентитет, но не претставува контрола или заедничка контрола врз тие политики. Вложувањата во придружени ентитети претставуваат вложувања во капиталот на субјекти во кои што Групата поседува повеќе од 20% од капиталот.

Вложувањата во придружени ентитети се евидентираат со користење на методата на главнина, според која вложувањето во придружни ентитети првично е признаено 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 придружени ентитети на 31 декември 2019 година претставуваат капитална инвестиција во WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија (30% сопственост) и WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина (25% сопственост).

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Недвижности и опрема

Недвижностите и опремата 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 да се амортизира во текот на проценетиот век на употреба. Во продолжение се дадени годишни стапки за амортизација, применети на некои позначајни ставки од опремата:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Градежни објекти	2.5%	2.5%
Канцелариска и друга опрема	20%	20%
Компјутери	25%	25%
Мебел	25%	25%

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

3.6 Оданочување

Тековен данок на добивка

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

Пресметувањето и плаќањето на данокот на добивка за фискалната 2019 и 2018 година, Друштвото го извршува согласно измените во Законот за данокот на добивка, односно 10% на остварената добивка, вклучувајќи го и даночниот ефект на приходи и трошоци кои се неоданочиви или неодбитни при утврдувањето на оданочивата добивка

Одложен данок на добивка

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

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

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

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

3. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИТЕ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 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.

3.8 Трансакции со поврзани субјекти

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

Поврзан субјект е матичната компанија WVP, Грац, Австрија, отворените инвестициони фондови ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ, ОИФ ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ, ОИФ ВФП 100% Бонд, со кои што управува ВФП Фонд Менаџмент АД, Скопје, придружените ентитети WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија и WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина, како и отворените инвестициони фондови со кои управуваат овие придружени ентитети.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ

Презентацијата на финансиските извештаи бара користење на најдобро 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 20.10.

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.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЖБА

	Во денари	
	За годината што завршува на	31 декември
	2019	2018
Приходи од брокеража	171,997,789	153,611,878
Приходи од интелектуално технички услуги кои се однесуваат на операции на осигурување	-	3,931,990
Приходи од управувачка провизија	28,604,535	20,999,242
Приходи од влезна провизија	19,948,573	24,046,521
Приходи од консалтинг услуги	435,578	-
Надомест за успех	69,530	-
	<u>221,056,005</u>	<u>202,589,631</u>

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

	Во денари	
	За годината што завршува на	31 декември
	2019	2018
Нереализирани добивки од финансиски средства за тргување	1,214,206	895,512
Нереализирани загуби од финансиски средства за тргување	(140,295)	(368,532)
	<u>1,073,911</u>	<u>526,980</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

7. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	Во денари За годината што завршува на 31 декември 2019	31 декември 2018
Нето плати	20,300,699	17,845,522
Персонален данок	1,182,543	891,894
Придонеси од плати	7,841,166	6,636,706
Награди за вработените	-	-
Регрес за годишен одмор	988,727	961,021
Останати трошоци за вработените	258,945	
	<u>30,572,080</u>	<u>26,335,143</u>

8. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШОЦИ

	Во денари За годината што завршува на 31 декември 2019	31 декември 2018
Трошоци по договори за дело	87,704,568	87,033,480
Трошоци за персонален данок по договори за дело	11,604,598	9,671,550
Трошоци за обука на вработени	6,189,856	7,242,965
Трошоци по договор за деловно-техничка соработка	7,068,260	6,093,791
Патни трошоци	2,754,493	3,949,832
Потрошени материјали	1,309,234	821,537
Потрошена енергија	320,182	271,321
Транспортни услуги	122,873	95,585
Комуникациски услуги	352,552	361,075
Одржување	1,907,974	708,589
Закупнини	2,220,185	2,660,701
Комунални услуги	62,961	65,571
Трошоци за истражување на пазарот	949,305	1,046,900
Трошоци за реклами	1,740,634	2,129,463
Репрезентација	1,486,785	1,249,109
Осигурување	461,944	473,729
Банкарски трошоци	586,129	736,487
Отпис на побарувања	-	99,234
Надомест за Агенција за Супервизија на Осигурување на Република Северна Македонија	1,259,982	1,308,865
Адвокатски, сметководствени и ревизорски услуги	1,935,150	2,410,947
Донации	320,000	90,000
Обезвреднување на финансиски средства	-	873,940
Останати расходи	4,991,266	2,631,796
	<u>135,348,931</u>	<u>132,026,467</u>

Трошоците по договори за дело за годината што завршува на 31 декември 2019 година во износ од 87,704,568 денари (2018: 87,033,480 денари), како и трошоците за персонален данок по договори за дело во износ од 11,604,598 денари (2018: 9,671,550 денари), во најголем дел се однесуваат на трошоци за исплати по договор за припрема на портфолио на ВФП АД, Скопје, како и провизии за склучени договори за проширување на портфолијата на двата инвестициони фонда со кои управува ВФП фонд менаџмент АД, Скопје.

Трошоците за деловно-техничка соработка во износ од 7,068,260 денари на 31 декември 2019 година (2018: 6,093,791 денар), во целост се однесуваат на трошоци кон друштвото WVP, Грац, Австрија за деловно-техничка соработка, како и за користење на системите на ова друштво.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

9. НЕГАТИВНИ КУРСНИ РАЗЛИКИ, НЕТО

	Во денари За годината што завршува на 31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Позитивни курсни разлики	3,653	2,884
Негативни курсни разлики	(32,717)	(63,343)
	<u>(29,064)</u>	<u>(60,459)</u>

10. 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 2019	Во денари 31 декември 2018
Добивка пред оданочување	58,109,174	44,414,753
Усогласување на расходи и приходи кои се неопходни во определување на оданочивата добивка	<u>3,518,186</u>	<u>5,130,777</u>
Даночна основа по усогласување	<u>61,627,360</u>	<u>49,545,530</u>
Данок на добивка по стапка од 10%	<u>6,162,736</u>	<u>4,954,553</u>
Ефективна даночна стапка	<u>10.61%</u>	<u>11.16%</u>

Согласно измените на данокот на добивка кои се применуваат за фискалните години од 2009 година до 2013 година, остварената добивка, по оданочувањето на извесни трошоци кои не се даночно признати, не се оданочуваше во целост доколку истата не е наменета за исплата на дивиденди и други распределби од добивката, без оглед на тоа дали се во паричен или непаричен облик, кои се оданочуваат во моментот на нивната исплата.

Пресметувањето и плаќањето на данокот на добивка за фискалната 2019 година и 2018 година, Друштвото го извршува согласно измените во 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

11. НЕДВИЖНОСТИ И ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

Движењето на недвижностите и опремата и нематеријалните средства во 2019 година е како што следи:

	Градежни објекти	Опрема	Вкупно	Во денари Нематеријални средства
Набавна вредност				
Состојба, 1 јануари 2018	13,335,659	3,537,155	16,872,814	1,516,082
Набавки	-	892,475	892,475	1,826,406
Разлики од превод на странски валути	-	(3,124)	(3,124)	-
Состојба, 31 декември 2018	13,335,659	4,426,506	17,762,165	3,342,488
Состојба, 1 јануари 2019	13,335,659	4,426,506	17,762,165	3,342,488
Набавки	156,745	299,477	456,222	-
Разлики од превод на странски валути	-	(3,276)	(3,276)	-
Состојба, 31 декември 2019	13,492,404	4,722,707	18,215,111	3,342,488
Исправка на вредноста				
Состојба, 1 јануари 2018	2,810,481	2,224,005	5,034,486	930,497
Трошок за годината	333,392	537,364	870,756	371,081
Разлики од превод на странски валути	-	871	871	626
Состојба, 31 декември 2018	3,143,873	2,762,240	5,906,113	1,302,204
Состојба, 1 јануари 2019	3,143,873	2,762,240	5,906,113	1,302,204
Трошок за годината	334,045	510,495	844,540	346,609
Разлики од превод на странски валути	-	(7,099)	(7,099)	(7,056)
Состојба, 31 декември 2019	3,477,918	3,265,636	6,743,554	1,641,757
Сметководствена вредност, 31 декември 2019	<u>10,014,486</u>	<u>1,457,071</u>	<u>11,471,557</u>	<u>1,700,731</u>
Сметководствена вредност, 31 декември 2018	<u>10,191,786</u>	<u>1,664,266</u>	<u>11,856,052</u>	<u>2,040,284</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

12. ВЛОЖУВАЊА ВО ПРИДРУЖЕНИ ЕНТИТЕТИ

Вложувањата во придружени ентитети во износ од 6,277,181 денари на 31 декември 2019 година, се однесуваат на вложувањето на Групата во капиталот на WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија, во која Групата има 30% учество во износ од 4,041,671 денари на 31 декември 2019 година и вложувањето на Групата во WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина, во која Групата има 25% учество, во износ од 2,235,510 денари на 31 декември 2019 година. Во текот на 2019 година Групата се стекна со вложувањето во WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина и изврши зголемување на своето вложување во WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија.

Движењето на вложувањето во придружни ентитети за годината што завршува на 31 декември 2019 и 2018 година, е како што следи

	Во денари		
	WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија	WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина	Вкупност
На 1 јануари 2018 година	3,874,028	-	3,874,028
Учество во загуба на придружен ентитет	(309,086)	-	(309,086)
Курсни разлики од вреднување на вложувања во придружени ентитети	9,267	-	9,267
На 31 декември 2018 година	3,574,209	-	3,574,209
На 1 јануари 2019 година	3,574,209	-	3,574,209
Стекнување на вложување во придружен ентитет	-	2,751,166	2,751,166
Дополнително уплатен капитал во придружен ентитет	946,066	-	946,066
Учество во загуба на придружен ентитет	(477,026)	(515,400)	(992,426)
Курсни разлики од вреднување на вложувања во придружени ентитети	(1,578)	(256)	(1,834)
	<u>4,041,671</u>	<u>2,235,510</u>	<u>6,277,181</u>

Сумираните финансиски информации за придружните ентитети на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2019 година се како што следи:

	WVP FUND MANAGEMENT A.D., Белград, Србија	Во денари WVP FUND MANAGEMENT AD, Бања Лука, Босна и Херцеговина
Вкупни средства	14,769,996	8,956,350
Вкупни обврски	1,297,760	14,310
Приходи	10,169,359	1,304,855
Загуба за годината	1,590,088	2,061,602

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

13. ПОБАРУВАЊА ОД КУПУВАЧИ

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Недоспеани побарувања по основ на брокеража од осигурителни компании	19,749,749	15,634,040
Побарувања за влезна и управувачка провизија:		
Отворен инвестиционен фонд ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	691,710	546,771
Отворен инвестиционен фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	4,900,535	4,531,801
Отворен инвестиционен фонд ВФП 100% БОНД	425,428	109,367
Отворен инвестиционен фонд Граве Глобал	57,205	
	6,074,878	5,187,939
Останати побарувања од купувачи во земјата	566,516	5,571
Останати побарувања од купувачи во странство во АПЛ	191,222	265,245
	26,582,365	21,092,795

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

14. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА СПОРЕД ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ ПРЕКУ ДОБИВКА ИЛИ ЗАГУБА

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Должнички хартии од вредност:		
Обврзници за денационализација - RM10	-	63,140
Обврзници за денационализација - RM11	-	104,480
Обврзници за денационализација - RM14	3,681,202	-
	<u>3,681,202</u>	<u>167,620</u>
Сопственички хартии од вредност:		
Алкалоид АД, Скопје	-	2,107,564
Македонија турист АД, Скопје	-	900,000
Тиквеш АД, Кавадарци	-	384,640
Макпетрол АД, Скопје	-	2,992,204
Охридска банка АД, Скопје	-	1,957,230
Адрис Група Хрватска	1,361,756	1,151,220
	<u>1,361,756</u>	<u>9,492,858</u>
Удели во отворени инвестициони фондови:		
ОИФ ВФП Balanced, Белград	12,665,145	-
ОИФ ВФП Dinamik, Белград	8,239,381	-
	<u>20,904,526</u>	<u>-</u>
	<u>25,947,484</u>	<u>9,660,478</u>

16.1 КРАТКОРОЧНИ ДЕПОЗИТИ

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Охридска банка АД, Скопје, во евра	14,021,913	4,798,666
Еуростандард банка АД, Скопје, во денари	10,000	4,521,000
Стопанска банка АД, Битола, во денари	-	50,000
Краткорочни депозити во АЛЛ	9,564,699	6,917,345
Останати депозити	24,598	39,973
	<u>23,621,210</u>	<u>16,326,984</u>

16.2 ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Пари во банки во денари	23,234,392	24,203,887
Пари во банки во странски валути	249,284	3,822,602
Пари во благајна во денари	328,305	92,738
Пари во благајна во странски валути	16,973	14,783
	<u>23,828,954</u>	<u>28,134,010</u>
Вложување во ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ ФОНД	7,000,000	7,000,000
	<u>30,828,954</u>	<u>35,134,010</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

17. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

а) Акционерски капитал

Акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2019 и 2018 се состои од 7,500 целосно уплатени обични акции со номинална вредност од 10 евра по акција. Сопствениците на обични акции имаат право на повремена дивиденда и имаат право на еден глас по акција на Генералното Собрание на Друштвото, како и право на еднакво учество во случај на ликвидација на Друштвото.

Сопственичката структура на акционерскиот капитал на Друштвото на 31 декември 2019 и 31 декември 2018 е како што следи:

	Број на акции 31 декември		Во % 31 декември	
	2019	2018	2019	2018
WVP, Грац, Австрија	6,010	6,423	80.13%	85.64%
Физички лица	1,490	1,077	19.87%	14.36%
	<u>7,500</u>	<u>7,500</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.

18. ОБВРСКИ КОН ДОБАВУВАЧИ

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Обврски спрема поврзани субјекти во странство	12,917,340	12,199,439
Обврски спрема добавувачи во странство	240,482	237,990
Обврски спрема добавувачи во земјата	<u>791,362</u>	<u>850,056</u>
	<u>13,949,184</u>	<u>13,287,485</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

19. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Краткорочни кредити од Охридска банка	9,222,840	-
	<u>9,222,840</u>	<u>-</u>

20. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

20.1 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, неконтролирачко учество 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 2019 и 2018 година е како што следува:

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Краткорочни кредити (белешка 19)	9,222,840	-
Намалено за пари и парични еквиваленти (белешка 16.2)	(30,828,954)	(35,134,010)
Нето долг	<u>-</u>	<u>-</u>
Главнина (белешка 17)	<u>15,477,869</u>	<u>86,311,455</u>
	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

20. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

20.2 Значајни сметководствени политики поврзани со финансиските инструменти

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

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Финансиски средства		
Финансиски средства расположливи за продажба	-	-
Побарувања од купувачи	26,582,365	21,092,795
Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба	25,947,484	9,660,478
Краткорочни депозити	23,621,210	16,326,984
Пари и парични еквиваленти	30,828,954	35,134,010
	<u>106,980,013</u>	<u>82,214,267</u>
Финансиски обврски		
Краткорочни кредити	9,222,840	-
Обврски кон добавувачи	13,949,184	13,287,485
	<u>23,172,024</u>	<u>13,287,485</u>

20.3 Цели на управување со финансиските ризици

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

20.4 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019
20. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
20.5 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		ОБВРСКИ	
	31 декември 2019	31 декември 2018	31 декември 2019	31 декември 2018
ЕУР	30,236,724	6,910,645	22,290,240	12,420,839
ХРК	1,361,756	1,151,220	-	-
АЛЛ	10,026,107	10,390,269	90,422	16,590
	<u>41,624,587</u>	<u>18,452,134</u>	<u>22,380,662</u>	<u>12,437,429</u>

Анализа на сензитивноста на странски валути

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

	31 декември 2019	31 декември 2018
Добивка	<u>1,924,393</u>	<u>601,471</u>

20.6 Управување со каматниот ризик

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

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019
20. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)
20.7 Управување со каматниот ризик (продолжение)

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

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Финансиски средства расположливи за продажба	-	-
- Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба	22,266,282	9,492,858
- Побарувања од купувачи	26,582,365	21,092,795
- Пари и парични еквиваленти	23,828,954	28,134,010
	<u>72,677,601</u>	<u>58,719,663</u>
<i>Фиксна каматна стапка:</i>		
- Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба	3,681,202	167,620
<i>Променлива каматна стапка:</i>		
- Пари и парични еквиваленти	7,000,000	7,000,000
- Краткорочни депозити	23,621,210	16,326,984
	<u>30,621,210</u>	<u>23,326,984</u>
	<u>106,980,013</u>	<u>82,214,267</u>
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски спрема добавувачи	13,949,184	13,287,485
<i>Променлива каматна стапка:</i>		
- Краткорочни кредити	9,222,840	-
	<u>23,172,024</u>	<u>13,287,485</u>

Анализа на сензитивноста на каматни стапки

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

Доколку каматните стапки би биле повисоки за 2 процентни поени, а сите други варијабилни непроменети, добивката на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2019 би била повисока за 427,967 денари (2018: 466,540 денари). Осетливоста на Друштвото на ризикот од промена на каматните стапки е незначајно зголемена во 2019 година.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

20. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

20.8 Управување со кредитниот ризик

Кредитниот ризик се однесува на ризикот од неисполнување на договорените обврски од страна на деловните партнери, што би резултирало со финансиски загуби за Друштвото. Друштвото, главно соработува со успешни и кредитоспособни компании.

Друштвото користи јавно достапни финансиски информации и истите со сопствени методи ги обработува заради оценка на кредитната способност на значајните купувачи. Изложеноста на Друштвото спрема одредени купувачи, како и кредитниот рејтинг на купувачите постојано се под мониторинг со цел да се намали ризикот од ненаплатливост на најниско ниво.

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 2019 година е како што следува:

	Бруто изложеност	Исправка на вредноста	Во денари Нето изложеност
Недоспеани побарувања	22,480,409	-	22,480,409
Доспеани но необезвреднети побарувања	-	-	-
Доспеани и обезвреднети побарувања	-	-	-
	<u>22,480,409</u>	<u>-</u>	<u>22,480,409</u>

Структурата на побарувањата од купувачите на 31 декември 2018 година е како што следува:

	Бруто изложеност	Исправка на вредноста	Во денари Нето изложеност
Недоспеани побарувања	21,878,750	-	21,878,750
Доспеани но необезвреднети побарувања	-	-	-
Доспеани и обезвреднети побарувања	-	-	-
	<u>21,878,750</u>	<u>-</u>	<u>21,878,750</u>

Недоспеани побарувања

Недоспеаните побарувања во целост се однесуваат на побарувања по фактурирани во Декември 2019 година.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

20. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

20.9 Управување со ликвидносниот ризик

Табели за ликвидносен и каматносен ризик

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

Во денари
31 декември 2019

	Просечна пондери- рана ефектив- на каматна стапка	До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Со променлива каматна стапка	3.70%	-	-	9,222,840	-	-	9,222,840
Некаматносни	-	13,949,184	-	-	-	-	13,949,184
		<u>13,949,184</u>	<u>-</u>	<u>9,222,840</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,172,024</u>

Во денари
31 декември 2018

	Просечна пондери- рана ефектив- на каматна стапка	До 1 месец	Од 1-3 месеци	Од 3 месеци до 1 година	Од 1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Со променлива каматна стапка	3.70%	-	-	-	-	-	-
Некаматносни	-	13,287,485	-	-	-	-	13,287,485
		<u>13,287,485</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,287,485</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

20. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (продолжение)

20.10 Објективна вредност на финансиските инструменти

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

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

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност во споредба со објективната вредност за годините што завршуваат на 31 декември 2019 и 2018 е како што следува:

	31 декември 2019		31 декември 2018	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
- Финансиски средства расположливи за продажба	-	-	-	-
- Побарувања од купувачи	26,582,365	26,582,365	21,092,795	21,092,795
- Финансиски средства според објективна вредност преку добивка или загуба	25,947,484	25,947,484	9,660,478	9,660,478
- Краткорочни депозити	23,621,210	23,621,210	16,326,984	16,326,984
- Пари и парични еквиваленти	30,828,954	30,828,954	35,134,010	35,134,010
	<u>106,980,013</u>	<u>106,980,013</u>	<u>82,214,267</u>	<u>82,214,267</u>
Финансиски обврски				
- Краткорочни кредити	9,222,840	9,222,840	-	-
- Обврски спрема добавувачи	13,949,184	13,949,184	13,287,485	13,287,485
	<u>23,172,024</u>	<u>23,172,024</u>	<u>13,287,485</u>	<u>13,287,485</u>

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

Со оглед на фактот дека не постои доволно пазарно искуство, стабилност и ликвидност за купувањата и продажбите на финансиските средства и обврски, како и со оглед на тоа дека не постојат објавени пазарни информации, за целите на обелоденувањата поврзани со објективната вредност на финансиските средства и обврски, Друштвото ја користеше техниката на анализа на дисконтираните готовински текови. При ваквата техника на вреднување се користат каматните стапки за финансиски инструменти со слични карактеристики, со цел да се добијат релевантни проценки на цените од тековните пазарни трансакции. Врз основа на извршеното вреднување утврдено е дека не постои значајно отстапување на нивната сметководствена вредност во однос на нивната објективна вредност.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

21. ОСНОВНА ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
Заработувачка која им припаѓа на имателите на акции	48,352,137	37,759,248
Пондериран просечен број на акции во оптек	7,500	7,500
	<u>6,447</u>	<u>5,035</u>

22. 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.

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

23. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Сите трансакции со поврзаните страни се прикажани како што следува:

	2019	Во денари 2018
Приходи:		
- ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	7,730,259	6,842,898
- ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	33,722,635	34,132,046
- ВФП 100% БОНД	3,042,520	1,865,407
- ГРАВЕ ГЛОБАЛ	406,991	-
	<u>44,902,405</u>	<u>42,840,351</u>
Расходи:		
- WVP, Грац, Австрија	7,068,260	6,093,791
-Примања на Неизвршни членови на Одбор на директори и членови на нивно потесно семејство:	1,679,135	882,201
-Трошоци по договор склучен под посебни услови и членови на нивно потесно семејство	-	374,559
	<u>8,747,395</u>	<u>7,350,551</u>
Пари и парични еквиваленти:		
- ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	<u>7,000,000</u>	<u>7,000,000</u>
Побарувања:		
- ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	691,710	546,771
- ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	4,900,535	4,531,801
- ВФП 100% БОНД	425,428	109,367
- ГРАВЕ ГЛОБАЛ	57,205	-
	<u>6,074,878</u>	<u>5,187,939</u>
Обврски:		
- WVP, Грац, Австрија	12,917,340	12,199,439
	<u>12,917,340</u>	<u>12,199,439</u>
Вложувања во инвестициони фондови управувани од придружени субјекти:		
Отворен инвестициски фонд "WVP Balanced", Белград	6,512,145	-
Отворен инвестициски фонд "WVP Dynamic", Белград	8,239,381	-
	<u>14,751,526</u>	<u>-</u>

БЕЛЕШКИ КОН КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
31 декември 2019

24. НАСТАНИ ПО КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

Економската криза предизвикана од Ковид-19

Работењето на Групата е под влијание на влошувањето на економските услови, како резултат на пандемијата на Ковид-19, односно корона вирусот. Ефектите врз глобалната економија, како и врз економијата во Република Северна Македонија од оваа пандемија се случуваат после крајот на периодот на известување, односно во текот на 2020 година. Со оглед на тековната економска криза и нејзиниот ефект на локалниот пазар во Република Северна Македонија, Групата најверојатно ќе продолжи да работи во отежнати и неизвесни економски услови во 2020 година, а можно е и после тоа. Влијанието на оваа криза врз деловното работење на Друштвото не е можно тековно да се предвиди и според тоа постои елемент на генерална неизвесност.

До сега, тековната економска криза имаше ограничено влијание на финансиската позиција и работењето на Групата. Групата ги следи одблиску кредитниот и ликвидносниот ризик, но и оперативните ризици на редовна основа. Ликвидноста иста така се очекува да биде задоволителна без да се има потреба за нови финансиски извори.

Влошувањето на економската состојба во земјата ќе има најверојатно влијание врз финансискиот сектор, а со тоа и одржувањето на вредноста на финансиските инструменти, конзистентноста на уплатите од страна на членовите и исплатите кон членовите на Фондовите со кои управува Групата, но и останати оперативни ризици, како што се исполнувањето на обврските од страна на добавувачите и ограничувањето на работните ангажмани од страна на вработените. Финансиските извештаи за 2019 година содржат значајни проценки, вклучувајќи ги мерењата по објективна вредност на финансиските средства и исправката на вредноста на побарувањата. Стварните резултати може да отстапуваат од овие проценки. Клучен приоритет на Групата во 2020 година ќе биде изнаоѓање начини и средства за зголемување на продажбата, прилагодено на промените во економското опкружување и зачувување на позицијата на Друштвото на пазарот. Ова може да има последователно влијание на мерењето по објективна вредност во 2020 година, како и во други области кои бараат проценки од страна на раководството.

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

25. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите деноминирани во странска валута на 31 декември 2019 и 2018, се следните:

	31 декември 2019	Во денари 31 декември 2018
УСД	54.9518	53.6887
ЕУР	61.4856	61.4950

ПРИЛОГ 2 – КОНСОЛИДИРАНА ГОДИШНА СМЕТКА

ЕМБС: 06008135

Целосно име: Акционерско осигурително брокерско друштво ВФП АД Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Консолидирана годишна сметка

Тип на документ: Консолидирана годишна сметка

Година : 2019

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки

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)	19.449.469,00			17.470.545,00
2	- - I.НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	1.700.731,00			2.040.284,00
4	- - Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	1.700.731,00			2.040.284,00
9	- - II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	11.471.557,00			11.856.052,00
10	- - Недвижности (011+012)	10.014.486,00			10.191.786,00
12	- - Градежни објекти	10.014.486,00			10.191.786,00
15	- - Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	1.457.071,00			1.664.266,00
21	- - IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	6.277.181,00			3.574.209,00
23	- - Вложувања во придружени друштва и учества во заеднички вложувања	6.277.181,00			3.574.209,00
36	- - Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	110.711.203,00			83.614.165,00
37	- - I. ЗАЛИХИ (038+039+040+041+042+043)	3.594.012,00			
42	- - Залихи на трговски стоки	3.594.012,00			
45	- - III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	26.719.543,00			22.492.693,00
47	- - Побарувања од купувачи	26.582.365,00			21.092.795,00
49	- - Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	31.239,00			415.985,00
51	- - Останати краткорочни побарувања	105.939,00			983.913,00
52	- - IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	49.568.694,00			25.987.462,00
53	- - Вложувања во хартии од вредност (054+055)	25.947.484,00			9.660.478,00
55	- - Вложувања според објективната вредност преку добивката и загубата	25.947.484,00			9.660.478,00
58	- - Останати краткорочни финансиски средства	23.621.210,00			16.326.984,00
59	- - V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	30.828.954,00			35.134.010,00
60	- - Парични средства	23.828.954,00			28.134.010,00
61	- - Парични еквиваленти	7.000.000,00			7.000.000,00
63	- - ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	130.160.672,00			101.084.710,00
65	- - ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	105.286.355,00			86.311.455,00
66	- - I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	4.588.956,00			4.588.956,00
70	- - V. РЕВАЛОРИЗАЦИСКА РЕЗЕРВА И РАЗЛИКИ ОД ВРЕДНУВАЊЕ НА КОМПОНЕНТИ НА ОСТАНАТА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	127.637,00			128.829,00
71	- - VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	2.276.096,00			1.828.939,00
72	- - Законски резерви	2.261.474,00			1.828.939,00
74	- - Останати резерви	14.622,00			
75	- - VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	46.347.228,00			40.304.531,00

77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	51.946.438,00	39.460.200,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	24.874.317,00	14.773.255,00
82	-- I. ДОЛГОРОЧНИ РЕЗЕРВИРАЊА ЗА РИЗИЦИ И ТРОШОЦИ (083+084)	173.702,00	173.702,00
84	-- Останати долгорочни резервирања за ризици и трошоци	173.702,00	173.702,00
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	24.700.615,00	14.599.553,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	13.949.184,00	13.287.485,00
100	-- Обврски кон вработените	81.623,00	
101	-- Тековни даночни обврски	1.446.968,00	1.122.283,00
104	-- Обврски по заеми и кредити	9.222.840,00	
108	-- Останати краткорочни обврски		189.785,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	130.160.672,00	101.084.710,00

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)	224.831.755,00			203.458.555,00
202	-- Приходи од продажба	221.056.005,00			202.589.631,00
203	-- Останати приходи	3.775.750,00			868.924,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	167.112.160,00			159.603.447,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали	1.629.416,00			1.092.858,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	7.693.949,00			7.067.884,00
212	-- Останати трошоци од работењето	124.170.209,00			121.134.695,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	30.572.080,00			26.335.143,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	20.300.699,00			17.845.522,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	1.182.543,00			891.894,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	7.841.166,00			6.636.706,00
217	-- Останати трошоци за вработените	1.247.672,00			961.021,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	1.191.149,00			1.241.837,00
220	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства				99.234,00
222	-- Останати расходи од работењето	1.855.357,00			2.631.796,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	1.581.828,00			1.395.866,00
230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	363.969,00			497.470,00
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	3.653,00			2.884,00
232	-- Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	1.214.206,00			895.512,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	199.823,00			527.135,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	26.811,00			95.260,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	32.717,00			63.343,00
241	-- Нереализирани загуба (расходи) од финансиски средства	140.295,00			368.532,00
245	-- Удел во загуба на придружените друштва	992.426,00			309.086,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)	58.109.174,00			44.414.753,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)	58.109.174,00			44.414.753,00
252	-- Данок на добивка	6.162.736,00			4.954.553,00
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)	51.946.438,00			39.460.200,00

257	- - Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	114,00	115,00
258	- - Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00	12,00
259	- - ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	51.946.438,00	39.460.200,00
260	- - Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	48.352.137,00	37.759.248,00
261	- - Добивка која им припаѓа на неконтролирано учество	3.594.301,00	1.700.952,00
269	- - Добивка за годината	51.946.438,00	39.460.200,00
271	- - Останата сеопфатна добивка (273+275+277+279+281+283) - (274+276+278+280+282+284)		9.267,00
272	- - Останата сеопфатна загуба (274+276+278+280+282+284) - (273+275+277+279+281+283)	1.834,00	
274	- - Загуби кои произлегуваат од преведување од странско работење	1.834,00	
283	- - Удел во останата сеопфатна добивка на придружени друштва (само за потреби на консолидација)		9.267,00
286	- - Нето останата сеопфатна добивка (271-285)		9.267,00
287	- - Нето останата сеопфатна загуби (285-271) или (272+285)	1.834,00	
288	- - Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	51.944.604,00	39.469.467,00
289	- - Сеопфатна добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	48.350.945,00	37.765.271,00
290	- - Сеопфатна добивка која припаѓа на неконтролираното учество	3.593.659,00	1.704.196,00

Државна евиденција

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

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
2487	- 66.22 - Дејности на застапници во осигурување и осигурителни посредници	176.865.490,00			
2489	- 66.30 - Дејности на управување со фондови	49.112.515,00			
2505	- 73.11 - Агенција за маркетинг	435.578,00			

Потпишано од:

Rozika Delovska
biroplus@yahoo.com
CN=KibsTrust Qualified Certificate Services, OU=Class 2
Managed PKI Individual Subscriber CA, OU=Symantec
Trust Network, O=KIBS AD Skopje, C=MK
KibsTrust Qualified Certificate Services

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.