

ВЕГА ФОНДОВИ АД – Скопје
Друштво за управување до фондови

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2023,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2023
со извештај на независните ревизори

СОДРЖИНА

	<u>Страна</u>
ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ	3 - 4
БИЛАНС НА УСПЕХ	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА	7
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	8
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ	9
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	10 – 23
Додатоци	
Додаток 1 – Годишна сметка	
Додаток 2 – Годишен извештај за работа	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА Друштвото за управување со фондови ВЕГА ФОНДОВИ АД - СКОПЈЕ

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје што ги вклучуваат извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2023 година, како и билансот на успех, извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорноста на раководството за финансиските извештаи

Раководството на ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорноста на ревизорите

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со стандардите за ревизија, што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

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

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

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

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи објективно ја презентираат, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје заклучно со 31 декември 2023 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината што заврши тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија.

Извештај за други правни и регулативни барања

Раководството на Друштвото, исто така, е одговорно за подготвување на годишниот извештај за работа во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работа е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината што заврши на 31 декември 2023 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работа е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски и информации прикажани во годишниот извештај за работа се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Финансиските информации во годишниот извештај за работа се конзистентни, во сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје за годината што заврши на 31 декември 2023 година.

Скопје, 25 март 2024 година

Овластен ревизор

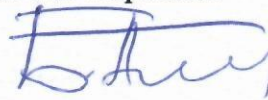
Атанасовска Ивана



Расел Бедфорд Атанасовски
ДОО - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав



ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БИЛАНС НА УСПЕХ за периодот кој завршува на 31 декември 2023 година

во илјади денари	Белешка	2023	2022
Приходи од провизии	5	17,874	4,382
Останати оперативни приходи	6		
Трошоци за вработените	7	-3,014	-2,272
Административни трошоци	8		
Амортизација	15	-274	-179
Останати оперативни расходи	9	-3,987	-911
Оперативна загуба		10,600	1,020
Приходи од финансирање	10		
Расходи од финансирање	10	-5	-3
Добивка/загуба пред оданочување		10,595	1,018
Данок од добивка		-1,068	-104
добивка/загуба по одданочување		9,526	914
Основна заработувачка по акција во МКД	20	615	59

Скопје, март 2024 година

Главен извршен директор

Сашо Дракуловски



Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	2023	2022
Нето добивка/загуба за периодот		9,526	914
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДОТ		9,526	914

**Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи**

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БИЛАНС НА СОСТОЈБА за периодот кој завршува на 31 декември 2023 година

во илјади денари	Белешка	2023	2022
СРЕДСТВА			
Парични средства	11	827	1.480
Побарувања од купувачи	12	10.697	1.920
Останати тековни средства и АВР	13	578	564
Вложувања расположливи за продажба	14	8.746	4.830
Нематеријални средства	15	171	279
Опрема	16	213	377
Вкупно тековни средства		21.231	9.452
ВКУПНО СРЕДСТВА		21.231	9.452
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	17	77	33
Останати тековни обврски и ПВР	18	2.315	106
		2.392	140
Главнина			
Акционерски капитал	19	9.545	9.545
Акумулирана добивка/загуба	19	9.294	-232
		18.839	9.313
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		21.231	9.452

Скопје, март 2024 година

Главен извршен директор

Сашо Дракуловски



Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК за годината завршена на 31 декември 2023 година

во илјади денари	2023	2022
А. Парични текови од деловни активности		
Нето добивка/загуба	9.526	914
Амортизација	274	179
Побарувања од купувачи	-8.777	-1.738
Останати краткорочни побарувања	-13	-560
Обврски спрема добавувачи	44	-102
Останати краткорочни обврски	2.209	104
Нето готовински приливи од деловни активности	3.263	-1.204
Б. Парични текови од вложувачки активности		
Набавки на основни и нематеријални средства		-69
Прилив од вложувања распложиви за продажба	-3.916	201
Одливи од долгорочни депозити		
Нето готовински одливи од инвестициони активности	-3.916	132
В. Парични текови од финансиски активности		
Докапитализација		1.525
Нето готовински одливи од финансиски активности		1.525
ЗГОЛЕМУВАЊЕ / НАМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	-653	453
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	1.480	1.027
Парични средства и еквиваленти на крај на периодот	827	1.480

Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен дел на овие финансиски извештаи

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА ГЛАВНИНАТА за периодот кој завршува на 31 декември 2023 година

во илјади денари	Акционерски капитал	Законски резерви	Акумулир. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2023	9,545		-232	9,313
Сеопфатна добивка				
Добивка на 31 декември 2023 година			9,526	9,526
Вкупна сеопфатна добивка				
Трансакции со сопствениците				
Состојба на 31.12.2023	9,545		-232	18,839
во илјади денари	Акционерски капитал	Законски резерви	Акумулир. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2022	8,020		-1,146	6,874
Сеопфатна добивка				
Докапитализација	1,525			1,525
Добивка на 31 декември 2022 година			914	914
Вкупна сеопфатна добивка	1,525		914	2,439
Трансакции со сопствениците				
Состојба на 31.12.2022	9,545		-232	9,313

Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Друштвото за управување на фондови ВЕГА ФОНДОВИ АД – Скопје (во понатамошниот текст “Друштво за управување”) согласно Законот за трговски друштва и Законот за инвестициони фондови е акционерско друштво, чиј единствен предмет на работење е основање и управување со фондови, во свое име и за сметка на сопствениците на документите за удели на отворените фондови.

Друштвото за управување со фондови има добиено Решение од Комисијата за хартии од вредност(КХВ) на ден 29.06.2021 година и е основано како Друштво за управување со инвестициски фондови ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје.

Адресата на Друштвото е булевар “Свети Климент Охридски” бр.45-1/10, 1000 Скопје – Центар.

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2023 година изнесува 6 вработени (31 декември 2022: 4 вработени)

Работи на управување со инвестициски фондови кои ги врши Друштвото за управување се:

- 1) Управување со имот на инвестицискиот фонд;
- 2) Рекламирање на инвестициските фондови и продажба на удели во отворените инвестициски фондови;
- 3) Административни работи кои се однесуваат на:
 - водење на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи
 - воспоставување и одржување на односи со вложувачите
 - утврдување на вредноста на имотот на инвестицискиот фонд и пресметка на цената на уделот
 - усогласување на работењето на Друштвото за управување со законите и други прописи
 - објавување и известување на акционерите и сопствениците на удели:
 - распределба на добивката на инвестицискиот фонд
 - издавање и откуп на удели во отворените инвестициски фондови
 - водење регистар на сопствениците на удели;
 - вршење работи на управување со средства за сметкана индивидуален клиент-сопственик на портфолио;
 - работи на инвестиционо советување на клиенти во согласност со закон;

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. ОСНОВИ ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1. Извештај за усогласеност

Финансиските извештаи на ВЕГА ФОНДОВИ АД – Скопје се изготвени во согласност со законските прописи, меѓународните сметководствени стандарди и меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија во Правилникот за сметководство (Сл. весник 159/2009) применливи од 1 јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 31 декември 2023 година и 31 декември 2022 година. Тековните и споредбените податоци се прикажани во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено.

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се подготвени врз основа на методот на набавна вредност освен за финансиските средства (вложувања) по објективна вредност преку добивки и загуби кои се водат според објективна вредност.

2.3. Континуитет во работењето

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето. Тоа значи дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина.

2.4. Користење на сметководствени проценки и расудувања

При подготвувањето на финансиските извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Некои ставки во финансиските извештаи се проценуваат затоа што неможат прецизно да се измерат.

Проценувањето вклучува расудувања што се засновани на последни расположливи информации.

Сметководствени проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на материјалните и нематеријалните средства, објективната вредност на побарувањата, односно нивната наплатливост, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и други ставки.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во околностите што биле основа за проценката, како резултат на нови информации или последователни случувања.

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на објективната вредност на финансиските средства расположиви за продажба, освен оние чија што објективна вредност не може веродостојно да се измери. Останатите финансиски средства и обврски и нефинансиски средства и обврски се прикажани според амортизираната вредност или според историските вредности.

3.1. Провизии и надоместоци

Приходите од односите со отворените инвестициони фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија која треба ја платат отворените инвестициони Фондови на Друштвото за управување со фондови во висина на 2,5% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

3.2. Приходи од камати

Приходите од камати произлегуваат од депонирани средства на жиро сметките и дадени депозити во банки и се прикажуваат во моментот на нивното настанување за периодот за кој се однесуваат без оглед дали се наплатени.

3.3. Административни расходи

Административните расходи се расходи кои се однесуваат на разни расходи по разни основи при вршење на основната дејност и кои се однесуваат на периодот за кој се составени финансиските извештаи.

3.4. Останати расходи

Останатите расходи се расходи кои ги направило друштвото за управување на фондови во текот на своето работење а претставуваат расходи за осигурување, материјални и слични расходи, расходи за разни услуги трошоци за службени патувања и расходи за реклама пропаганда и репрезентација.

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.5. Даноци од добивка

Ако правното лице оствари добивка пред оданочување има обврска да плаќа данок од добивка. Добивката пред оданочување утврдена според одредбите од Законот за данок од добивка, се корегира за одредени приходи, расходи и инвестиции.

Стапката на данокот на добивка во Република Северна Македонија изнесува 10% (10% и во 2022 година).

3.6. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номиналната вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од готовина во благајна и парични средства на сметки во банки и депозити во банки со краток рок на доспевање.

3.7. Побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога се настанува право на Друштвото за управување за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувањата за камати за депозити во банки.

3.8. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

Набавките на недвижностите, постројките и опремата се евидентирани според нивната набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемени за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на трошоците во моментот на нивно настанување.

Амортизацијата на основните средства се пресметува по стапки не пониски од со закон пропишаните стапки. Набавната или ревалоризирана вредност на основните средства се амортизира во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на основните средства

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Пропишаните стапки на амортизацијата за основните средства што ги поседува Друштвото се како што следи:

Компјутери	25%
Канцелариски мебел	20%
Останата опрема	25%

3.9. Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба

Вложувањата во хартии од вредност расположливи за продажба во билансот на состојба се класифицираат во рамките на долгорочните средства. Почетните вложувања се евидентираат по набавна вредност, вклучувајќи ги сите трансакциони трошоци. Последователно, вложувањата расположливи за продажба се мерат според објективната вредност определена од пазарната цена на истите на датумот на билансот на состојбата. Промената на објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба се евидентира во рамките на капиталот на позицијата останати резерви. Хартиите од вредност расположливи за продажба за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност, намалени за евентуално нивно обезвреднување поради стечај, ликвидација или други релевантни индикатори.

Во моментот на продажба на вложувањата во хартии од вредност расположливи за продажба акумулираниот износ во капиталот, што произлегува од промена на вредноста, се евидентира во билансот на успех.

Вложувањата во подружници и придружени претпријатија се евидентираат според набавната вредност.

3.10. Оштетување (обезвреднување) на нефинансиските средства

Недвижностите, постројките и опремата се проверуваат од можни обезвреднувања секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сметководствена вредност е повисока од проценетата надоместувачка вредност. Загуба од оштетување (обезвреднување) се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност на средството. Надоместувачката вредност претставува повисока вредност од нето продажната цена на средството и неговата употребна вредност. Нето продажната цена е износ што се добива од продажба на средството во трансакција помеѓу добро известени субјекти. Употребната вредност е сегашна вредност на проценетите идни готовински приливи што се очекува да произлезат од континуираната употреба на средствата и од нивното отуѓување на крајот од употребниот век. Надоместувачкиот износ се проценува за поедничните средства или доколку тоа не е можно за целата група на средства која генерира готовински прилив.

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.11. Капитал

Капиталот претставува сопствени трајни извори на средства за работење на Друштвото за управување со фондови ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје. Капиталот ги опфаќа иницијалните сопствени средства за работење, заедно со акумулираната добивка/загуби. Капиталот може да се користи за покривање на загубата, доколку резервите не се доволни за тоа.

Капиталот се признава во висина на номиналната вредност на издадените акции.

Според Акционерската книга, акционерскиот капитал на Друштвото се состои од 13.000 обични акции. Номиналната вредност на една обична акција изнесува 10 ЕУР.

3.12. Користи за вработените

Придонеси за пензиско осигурување

Друштвото во текот на своето нормално работење врши исплати во корист на своите вработени за пензиско осигурување, здравствено осигурување, вработување и персонален данок на доход во согласност со важечките законски стапки во текот на годината. Основицата за пресметка на придонесите претставува бруто платата. Друштвото плаќа придонес за пензиско осигурување во првиот и вториот пензиски столб, односно во Државниот пензиски фонд, а дел и во приватни пензиски фондови. Не постојат дополнителни обврски во врска со овие пензиски планови.

Обврски при пензионирање

Друштвото, во согласност со домашните законски прописи, на вработените што се пензионираат им исплаќа надомест во износ на две месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирањето. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените затоа што се смета дека износот е нематеријален за финансиските извештаи.

3.13. Резервирања

Резервирања се признаваат и пресметуваат кога Друштвото има правна обврска или обврска која произлегува од договор како резултат на минат настан и кога е веројатно дека ќе биде потребен одлив на средства со цел да се подмири обврската и кога може да се направи разумна проценка на износот. Резервирањата се проверуваат на секој датум на билансирање и се корегираат по цел да се усогласат со најдобрата тековна проценка.

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.14. Неизвесни обврски и неизвесни средства

Неизвесна обврска е можна обврска што произлегува од минати настани, а чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани што не се под контрола на Друштвото. Неизвесните обврски само се обелоденуваат во финансиските извештаи.

Неизвесни средства се можни средства што произлегуваат од минати настани, а чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани што не се под контрола на Друштвото. Неизвесните средства се признаваат ако приливот на економски користи е веројатен.

4. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИК

Во своето работење Друштвото е изложено на повеќе видови на финансиски ризици како што се пазарниот ризик (ризик од промена на девизните курсеви и ризик од промена на цените) кредитниот ризик, ризикот од промена на каматните стапки и ризикот од неликвидност. За управување со финансиските ризици е надлежен Одборот на директори. Основата на управувањето со финансискиот ризик се состои во изнаоѓање начини за навремено минимизирање на потенцијалните негативни ефекти.

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на девизниот курс

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје во своето работење стапува во меѓународни трансакции во мал обем заради набавка на стоки и услуги. Овие набавки се искажани во странски валути. Друштвото користи и долгорочни кредити деноминирани во странска валута.

Друштвото не користи соодветни финансиски инструменти за да го намали овој ризик, бидејќи вакви инструменти не се во примена во Република Северна Македонија. Поради тоа, Друштвото е изложено на ризик поврзан со можните флуктуации на курсевите на странските валути.

Ризик од промени на цените

Друштвото не е изложено на ризик од промена на пазарните цени на вложувањата расположливи за продажба затоа што ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје немаат вложувања расположливи за продажба.

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4.2. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај корисниците на нивните услуги да не можат да ги исполнат своите обврски спрема Друштвото.

Побарувањата од купувачите вклучуваат побарувања од поголем број купувачи со умерени салда, што претставува спроведување на политиката на дисперзија на побарувањата на поголем број купувачи со цел да се избегне зависноста од мал број на купувачи.

4.3. Ризик од промени на каматните стапки

Друштвото е изложено на ризик од промени на каматните стапки кога користи кредити и кога има депонирани средства во банки. Обврските по кредити вообичаено се отплатуваат по променливи каматни стапки. Депозитите вложени во банки исто така се подложни на промени на каматните стапки зависни од движењата на финансиските пазари. Ова го изложува Друштвото на можен ризик од промени на каматните стапки.

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје нема посебна политика за намалување на каматниот ризик и истиот го регулира преку директни преговори со банките.

4.4. Ризик од неликвидност

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со паричните средства навремено да ги плаќа обврските спрема доверителите и кредиторите.

Друштвото нема ликвидносни проблеми во работењето затоа што води политика на навремено обезбедување на потребните парични средства за плаќање на доспеаните обврски.

4.5. Ризик од финансирање

Друштвото го следи ризикот од финансирање преку показателот за задолженост. Овој показател се пресметува како однос меѓу нето обврските и вкупниот капитал. Нето обврските се пресметуваат како разлика помеѓу вкупните кредити (краткорочни и долгорочни) и паричните средства.

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Одборот на директори на ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје врши редовно следење на кредитната задолженост.

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Обврски по кредити		
Парични средства	<u>-827</u>	<u>-1,480</u>
Нето обврски по кредити	-827	-1,480
Капитал и резерви	18,839	9,313
% на кредитна задолженост	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Приходи од управувачка провизија	11,009	3,472
Приходи од влезна/излезна провизија	213	324
Провизија на успех	4,855	586
Останато	<u>1,796</u>	<u>-</u>
Вкупно приходи од провизии и надомести	<u>17,874</u>	<u>4,382</u>

6. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Донации	<u>-</u>	<u>-</u>
Вкупно приходи од провизии и надомести	<u>-</u>	<u>-</u>

7. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Вкалкулирани бруто плати	2,930	2,200
Останато	<u>83</u>	<u>72</u>
Вкупно расходи од провизии	<u>3,014</u>	<u>2,272</u>

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ****8. АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШОЦИ**

во илјади денари	2023	2022
Трошоци за отварање отворени инв. Фондови	-	-
Вкупно	-	-

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	2023	2022
Трошоци за тековно одржување	193	116
Поштенски услуги	46	44
Банкарски услуги	104	85
Услуги од ЦДХВ, КХФ и Македонска берза	372	268
Услуги од Интер Капитал	2.304	-
Останато	968	398
Вкупно	3.987	911

10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

во илјади денари	2023	2022
Приходи од камати	-	-
Приходи од курсни разлики	-	-
Расходи од камати	-	-
Курсни разлики	-5	-3
Вкупно	-5	-3

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	2023	2022
Жиро сметка	827	1,480
	827	1,480

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

12. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	2023	2022
Побарувања за провизии	10,697	1,920
Вкупно	10,697	1,920

13. ОСТАНАТИ ТЕКОВИ СРЕДСТВА И АВР

во илјади денари	2023	2022
Останати побарувања	14	-
Дадени аванси во земјата	564	564
Вкупно	578	564

14. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

во илјади денари	2023	2022
Вложувања во КБ Публикум - Паричен	8,746	4,830
Вкупно	8,746	4,830

Со состојба на 31 декември 2023 година Друштвото поседува 65.354,2204 удели во отворениот инвестициски фонд КБ Публикум Паричен во вкупен износ од 8.746 илјади денари. Овие вложувања се класифицираат како вложувања според објективна вредност преку добивки или загуби.

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

во илјади денари	2023	2022
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	365	294
Нови набавки		70
Состојба на крај на период	365	364
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	85	15
Амортизација за период	109	70
Состојба на крај на период	194	85
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	171	279

Нематеријалните средства во целост се состојат од купени софтвери за обавување на активностите на Друштвото.

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ****16. ОПРЕМА**

во илјади денари	2023	2021
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	486	
Нови набавки		486
Состојба на крај на период	486	486
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	109	
Амортизација за период	165	109
Состојба на крај на период	274	109
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	213	377

17. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	2023	2022
Добавувачи во земјата	77	15
Добавувачи во странство		18
Вкупно	77	33

18. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

во илјади денари	2023	2022
Обврски за ДДВ	1,335	
Обврски за данок од добивка	976	
Останато	3	106
Вкупно	2,315	106

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

19. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 31 декември 2022 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 9.545 илјади денари (2022: 9.545 илјади денари) се состои од издадени 15.480 обични акции со номинална вредноста од 10 ЕУР.

Сопственици на друштвото се следните акционери:

Александра Митев	7,740	50%
Стефан Степановски	3,870	25%
Сашо Дракуловски	3,870	25%
	<u>15,480</u>	<u>100%</u>

20. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Основна

Основната заработувачка по акција се пресметува по пат на делење на добивката која припаѓа на имателите на обични акции (по намалување за делот од добивката по оданочување за имателите на приоритетни акции), со пондерираниот просечен број на обични акции во оптек во текот на годината.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	9,526	914
Пондериран просечен број на обични акции	<u>15,480</u>	<u>15,480</u>
Вкупно	<u>615</u>	<u>59</u>

21. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Друштвото нема потенцијални обврски во смисла на судски спорови каде истото е тужено од страна на други друштва, ниту пак има дадено гаранции за други друштва или хипотеки на својот имот за обезбедување на обврски.

22. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите на Билансот на состојбата деноминирани во странска валута, се следните:

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

во илјади денари	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
1 ЕУР	61.49	61.49
1 УСД	55.65	57.65

23. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА

По датумот на билансот на состојбата не се случиле следните настани што треба да се обелоденат во овие финансиски извештаи.

ДОДАТОК 1

ГОДИШНА СМЕТКА

ЕМБС: 07515618

Целосно име: Друштво за управување со инвестициски фондови ВЕГА ФОНДОВИ 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

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)	383.320,00			656.823,00
2	-- I. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	170.616,00			
8	-- Останати нематеријални средства	170.616,00			
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	212.704,00			656.823,00
13	-- Постројки и опрема				656.823,00
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	212.704,00			
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	20.847.513,00			8.794.936,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	11.275.234,00			2.483.590,00
47	-- Побарувања од купувачи	11.275.234,00			1.919.821,00
51	-- Останати краткорочни побарувања				563.769,00

59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	9.572.279,00			6.311.346,00
60	-- Парични средства	9.572.279,00			6.311.346,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	21.230.833,00			9.451.759,00
65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	18.839.187,00			9.312.909,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	9.545.103,00			9.545.103,00
75	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	913.505,00			
76	-- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	1.145.699,00			1.145.699,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	9.526.278,00			913.505,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	2.391.646,00			138.850,00
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	2.391.646,00			138.850,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	76.577,00			33.280,00
100	-- Обврски кон вработените	3.160,00			
101	-- Тековни даночни обврски	2.311.909,00			105.570,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	21.230.833,00			9.451.759,00

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)	17.874.171,00			4.381.726,00
202	-- Приходи од продажба	17.874.171,00			4.381.726,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	7.274.370,00			3.361.336,00
208	-- Трошоци за суровини и други материјали	180.641,00			
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	3.303.077,00			682.569,00

212	-- Останати трошоци од работењето	503.367,00		228.241,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	3.013.782,00		2.271.630,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	2.224.508,00		1.474.364,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	134.897,00		312.008,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	571.042,00		413.593,00
217	-- Останати трошоци за вработените	83.335,00		71.665,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	273.503,00		178.896,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	5.417,00		2.982,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	5.417,00		2.982,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)	10.594.384,00		1.017.408,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)	10.594.384,00		1.017.408,00
252	-- Данок на добивка	1.068.106,00		103.903,00
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)	9.526.278,00		913.505,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	6,00		4,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00		12,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	9.526.278,00		913.505,00
260	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	9.526.278,00		913.505,00
269	-- Добивка за годината	9.526.278,00		913.505,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	9.526.278,00		913.505,00

Државна евиденција

ДОДАТОК 2

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТА



**ВЕГА
ФОНДОВИ**

**ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ
ЗА РАБОТАТА НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО
ОТВОРЕНИ И ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ
ВЕГА ФОНДОВИ АД СКОПЈЕ ЗА 2023 ГОДИНА**

СКОПЈЕ, МАРТ 2024

Општо за Друштвото

Друштвото за управување со инвестициски фондови ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје, во натамошен текст: Друштвото, е основано на ден 26.04.2021 година и запишано во Централниот регистар на Република Македонија на 06.07.2021 година. На запишувањето во Централниот Регистар му претходи добиено Решение за давање одобрение за основање на друштво за управување со инвестициски фондови издадено од Комисијата за хартии од вредност број УП 1 08-5 од 29.06.2021 година. Друштвото исто така се води и во Регистарот на друштва за управување со инвестициски фондови.

Согласно добиеното решение од Комисијата, Друштвото има дозвола за вршење на работите управување со инвестициски фондови и управување со портфолио и инвестиционо советување.

На 31.12.2023 година друштвото имаше 6 вработени, распоредени во три организациони единици.

Опкружување во индустријата

Во текот на 2023 година во Република Северна Македонија, сметајќи го и ДУИФ Вега Фондови АД Скопје, работеа вкупно 5 друштва за управување со инвестициски фондови кои управуваат со 22 отворени инвестициски фонда. Нето вредноста на средствата на инвестициските фондови со кои управувале друштвата за управување на 31 декември 2023 година изнесувала 13.5 милијарди денари, што претставува зголемување на истата од 21,75% во однос на претходната 2022 година. Акциските и паричните фондови се во приближен сооднос по вкупен нето имот и тоа на 31.12.2023 година вкупното учество на акциските фондови е 49,91% додека на паричните 50,09% што претставува зголемено учество на паричните фондови за разлика од 2022 година.

Отворените инвестициски фондови со кои управува ДУОЗИФ Вега Фондови АД Скопје, на 31.12.2023 година учествуваат со 3,44% што претставува раст во споредба до 31.12.2022 година кога учеството беше 1,38% во вкупната нето вредност.

Вкупниот пораст на средствата на фондовите управувани од Вега Фондови АД Скопје за 2023 година изнесува 204,33% на годишно ниво, што претставува најголем годишен пораст од сите Друштва.

Услуги кои Друштвото ги вршеше во 2023 година

Во текот на целата 2023 година, ДУИФ Вега Фондови АД Скопје ја вршеше услугата управување со портфолио и управуваше со четири отворени инвестициски фондови Вега Технологија, Вега Свет, Вега Финансии и Вега Кеш, кои почнаа со работа од Март 2022 година.

Приходите на Друштвото, како и финансискиот резултат се рефлексија на остварените приходи од вршењето на овие услуги, земајќи го предвид фактот дека расходите од работењето беа генерално сведени на ниво на фиксни трошоци, режиски трошоци, трошоци за вработените, како и останати трошоци поврзани за тековното работење на Друштвото.

На 31.12.2023 година, нето вредноста на средстватана индивидуалните клиенти (индивидуални портфолија) управувани од Вега Фондови АД Скопје изнесуваат 2.675.842.816,90 денари, од кои 1.567.641.315,37 се инвестирани во должнички хартии од вредност – обврзници, 130.474.061,00 во депозити, 859.848.414,72 во акции, 117.484.723,81 во удели во инвестициски фондови во земјата и странство.

За отворените инвестициски фондови со кои управува Друштвото, нето вредноста на 31.12.2023 година е прикажана во продолжение:

Фонд	НАВ 31.12.2023
ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА	18.110.344
ВЕГА СВЕТ	11.185.399
ВЕГА ФИНАНСИИ	11.662.995
ВЕГА КЕШ	421.768.357

Финансиски резултат

Во продолжение се дадени позициите од Билансот на состојба и Билансот на успех на Друштвото, со состојба на 31.12.2023 година:

Вкупна актива (средства)	21.230.833
Главнина и резерви	18.839.187
Вкупно обврски	2.391.646
Вкупни приходи	17.874.171
Вкупни расходи	7.274.370
Добивка пред оданочување	10.594.384
Добивка по оданочување	9.526.278

Прогноза за идното работење

Во моментот на изготвување на овој Извештај, финансиските пазари на глобално ниво се соочуваат со притисокот од непредвидливоста, а пред се во очекување на намалувањето на референтните каматни стапки на централните банки, процес кој се очекуваше да започне на почетокот на 2023 година. По стабилизирањето на инфлацијата во четвртиот квартал од 2023 година, се очекува барем 3 намалувања на каматните стапки на светско ниво.

Со оглед на влијанието на таквата монетарна политика на пазарите на капитал и општиот сентимент на инвеститорите, идното работење на Друштвото од аспект на финансиски резултат, освен од нето приливите во индивидуалните портфолија и фондовите, се очекува да биде рефлексија и на напреднаведените монетарни политики.

Орган на управување

Друштвото е основано со едностепен систем на управување, односно е формиран Одбор на директори како орган на управување на Друштвото, со назначување на членови во Одборот. Одборот се состои од 5 членови од кои двајца се извршни членови додека останатите тројца се неизвршни членови. Еден од неизвршните членови е и независен член. Двајцата извршни членови имаат добиено дозвола за извршни директори на друштвото (главен извршен и извршен директор).

ДУИФ Вега Фондови АД Скопје

A handwritten signature in blue ink is written over a circular stamp. The stamp is faint and contains illegible text, likely a company seal or official stamp.