

**ВЕГА ФОНДОВИ АД – Скопје**  
**Друштво за управување до фондови**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот кој завршува на 31 декември 2024,**  
**со извештај на независните ревизори**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот кој завршува на 31 декември 2024**  
**со извештај на независните ревизори**

**СОДРЖИНА**

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

## **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 2024 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 ревизорот*

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 2024 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 2024 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работа е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиск 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 2024 година.

Скопје, 22 април 2025 година

Овластен ревизор

Атанасовска Ивана

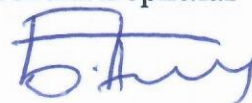


Расел Бедфорд Атанасовски  
ДОО - Скопје



Управител

Атанасовски Борислав



## ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

### БИЛАНС НА УСПЕХ за периодот кој завршува на 31 декември 2024 година

| во илјади денари                       | Белешка | 2024          | 2023          |
|----------------------------------------|---------|---------------|---------------|
| Приходи од провизии                    | 5       | 30.744        | 17.874        |
| Останати оперативни приходи            | 6       | 11            |               |
| Трошоци за вработените                 | 7       | -4.030        | -3.014        |
| Административни трошоци                | 8       | -             | -             |
| Амортизација                           | 15      | -204          | -274          |
| Останати оперативни расходи            | 9       | -8.321        | -3.987        |
| <b>Оперативна добивка</b>              |         | <b>18.201</b> | <b>10.600</b> |
| Приходи од финансирање                 | 10      | -             | -             |
| Расходи од финансирање                 | 10      | -254          | -5            |
| <b>Добивка пред оданочување</b>        |         | <b>17.947</b> | <b>10.595</b> |
| Данок од добивка                       |         | -1.019        | -1.068        |
| <b>Добивка по оданочување</b>          |         | <b>16.927</b> | <b>9.526</b>  |
| Основна заработувачка по акција во МКД | 20      | 1.093         | 615           |

Скопје, април 2025 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 | 2024          | 2023         |
|----------------------------------------------------------------------|---------|---------------|--------------|
| Нето добивка за периодот                                             |         | 16.927        | 9.526        |
| Друга сеопфатна добивка:                                             |         |               |              |
| Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба |         |               |              |
| Вкупна друга сеопфатна добивка                                       |         | -             | -            |
| <b>ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА<br/>ЗА ПЕРИОДОТ</b>                      |         | <b>16.927</b> | <b>9.526</b> |

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 2024 година

| во илјади денари                   | Белешка | 2024          | 2023          |
|------------------------------------|---------|---------------|---------------|
| <b>СРЕДСТВА</b>                    |         |               |               |
| Парични средства                   | 11      | 10.914        | 827           |
| Побарувања од купувачи             | 12      | 11.219        | 10.697        |
| Останати тековни средства и АВР    | 13      | 1.178         | 578           |
| Вложувања расположливи за продажба | 14      | 14.252        | 8.746         |
| Нематеријални средства             | 15      | 98            | 171           |
| Опрема                             | 16      | 8.114         | 213           |
| <b>Вкупно тековни средства</b>     |         | <b>45.775</b> | <b>21.231</b> |
| <b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>             |         | <b>45.775</b> | <b>21.231</b> |
| <b>ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>          |         |               |               |
| <b>Тековни обврски</b>             |         |               |               |
| Обврски спрема добавувачи          | 17      | 9.746         | 77            |
| Останати тековни обврски и ПВР     | 18      | 963           | 2.315         |
|                                    |         | <b>10.709</b> | <b>2.392</b>  |
| <b>Главнина</b>                    |         |               |               |
| Акционерски капитал                | 19      | 9.545         | 9.545         |
| Законски резерви                   |         | 476           | -             |
| Останати резерви                   |         | 8.118         | -             |
| Акумулирана добивка/загуба         |         | 16.928        | 9.294         |
|                                    |         | <b>35.066</b> | <b>18.839</b> |
| <b>ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>   |         | <b>45.775</b> | <b>21.231</b> |

Скопје, април 2025 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 2024 година

| во илјади денари                                      | 2024          | 2023        |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>А. Парични текови од деловни активности</b>        |               |             |
| Нето добивка/загуба                                   | 16.927        | 9.526       |
| Амортизација                                          | 204           | 274         |
| Побарувања од купувачи                                | -522          | -8.777      |
| Останати краткорочни побарувања                       | -601          | -13         |
| Обврски спрема добавувачи                             | 9.669         | 44          |
| Останати краткорочни обврски                          | -1.352        | 2.209       |
| Нето готовински приливи од деловни активности         | 24.325        | 3.263       |
| <b>Б. Парични текови од вложувачки активности</b>     |               |             |
| Набавки на основни и нематеријални средства           | -8.032        |             |
| Прилив од вложувања расположиви за продажба           | -5.506        | -3.916      |
| Одливи од долгорочни депозити                         |               |             |
| Нето готовински одливи од инвестициони активности     | -13.538       | -3.916      |
| <b>В. Парични текови од финансиски активности</b>     |               |             |
| Дивиденда                                             | -700          |             |
| Нето готовински одливи од финансиски активности       | -700          |             |
| <b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ / НАМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА</b> | <b>10.087</b> | <b>-653</b> |
| Парични средства и еквиваленти на почеток на годината | 827           | 1.480       |
| Парични средства и еквиваленти на крај на периодот    | 10.914        | 827         |

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 2024 година

| во илјади денари                   | Акционерски капитал        | Законски резерви        | Акумулир. добивка        | Вкупно        |
|------------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| <b>Состојба 1.01.2024</b>          | <b>9.545</b>               |                         | <b>9.295</b>             | <b>18.839</b> |
| <b>Сеопфатна добивка</b>           |                            |                         |                          |               |
| Добивка на 31 декември 2024 година |                            |                         | 16.124                   | 16.124        |
| <b>Вкупна сеопфатна добивка</b>    |                            |                         | <b>16.124</b>            |               |
| Трансакции со сопствениците        |                            |                         |                          |               |
| <b>Состојба на 31.12.2024</b>      | <b>9.545</b>               |                         | <b>25.419</b>            | <b>34.963</b> |
| <b>во илјади денари</b>            | <b>Акционерски капитал</b> | <b>Законски резерви</b> | <b>Акумулир. добивка</b> | <b>Вкупно</b> |
| <b>Состојба 1.01.2023</b>          | <b>9.545</b>               |                         | <b>-232</b>              | <b>9.313</b>  |
| <b>Сеопфатна добивка</b>           |                            |                         |                          |               |
| Добивка на 31 декември 2023 година |                            |                         | 9.526                    | 9.526         |
| <b>Вкупна сеопфатна добивка</b>    |                            |                         |                          |               |
| Трансакции со сопствениците        |                            |                         |                          |               |
| <b>Состојба на 31.12.2023</b>      | <b>9.545</b>               |                         | <b>-232</b>              | <b>18.839</b> |

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 2024 година изнесува 6 вработени (31 декември 2023: 6 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 2024 година и 31 декември 2023 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 2023 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 до 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          | 2024    | 2023   |
|---------------------------|---------|--------|
| Обврски по кредити        | -       | -      |
| Парични средства          | -10.914 | -827   |
| Нето обврски по кредити   | -10.914 | -827   |
| Капитал и резерви         | 35.066  | 18.839 |
| % на кредитна задолженост | -       | -      |

#### 5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

| во илјади денари                              | 2024          | 2023          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Приходи од управувачка провизија              | 20.693        | 11.009        |
| Приходи од влезна/излезна провизија           | 300           | 213           |
| Провизија на успех                            | 8.029         | 4.855         |
| Останато                                      | 1.722         | 1.796         |
| <b>Вкупно приходи од провизии и надомести</b> | <b>30.744</b> | <b>17.874</b> |

#### 6. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

| во илјади денари                              | 2024      | 2023     |
|-----------------------------------------------|-----------|----------|
| Останати приходи од работење                  | 11        | -        |
| <b>Вкупно приходи од провизии и надомести</b> | <b>11</b> | <b>-</b> |

#### 7. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

| во илјади денари                  | 2024         | 2023         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Вкалкулирани бруто плати          | 3.863        | 2.930        |
| Останато                          | 167          | 83           |
| <b>Вкупно расходи од провизии</b> | <b>4.030</b> | <b>3.014</b> |



## ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 8. АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШОЦИ

| во илјади денари                          | 2024     | 2023     |
|-------------------------------------------|----------|----------|
| Трошоци за отварање отворени инв. Фондови | -        | -        |
| <b>Вкупно</b>                             | <b>-</b> | <b>-</b> |

#### 9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

| во илјади денари             | 2024         | 2023         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Трошоци за тековно одржување | 459          | 193          |
| Поштенски услуги             | 39           | 46           |
| Банкарски услуги             | 380          | 104          |
| Услуги од КХФ                | 549          | 372          |
| Услуги од Интер Капитал      | 3.263        | 2.304        |
| Услуги за договор на дело    | 1.991        | 148          |
| Останато                     | 1.640        | 820          |
| <b>Вкупно</b>                | <b>8.321</b> | <b>3.987</b> |

#### 10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

| во илјади денари          | 2024        | 2023      |
|---------------------------|-------------|-----------|
| Приходи од камати         | -           | -         |
| Приходи од курсни разлики | -           | -         |
| Расходи од камати         | -21         | -         |
| Курсни разлики            | -233        | -5        |
| <b>Вкупно</b>             | <b>-254</b> | <b>-5</b> |

#### 11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| во илјади денари | 2024          | 2023       |
|------------------|---------------|------------|
| Жиро сметка      | 10.914        | 827        |
|                  | <b>10.914</b> | <b>827</b> |

## ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 12. ПОБАРУВАЊА

| во илјади денари       | 2024          | 2023          |
|------------------------|---------------|---------------|
| Побарувања за провизии | 11.219        | 10.697        |
| <b>Вкупно</b>          | <b>11.219</b> | <b>10.697</b> |

#### 13. ОСТАНАТИ ТЕКОВИ СРЕДСТВА И АВР

| во илјади денари         | 2024         | 2023       |
|--------------------------|--------------|------------|
| Останати побарувања      | 615          | 14         |
| Дадени аванси во земјата | 564          | 564        |
| <b>Вкупно</b>            | <b>1.178</b> | <b>578</b> |

#### 14. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

| во илјади денари                   | 2024          | 2023         |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Вложувања во КБ Публикум - Паричен | 14.252        | 8.746        |
| <b>Вкупно</b>                      | <b>14.252</b> | <b>8.746</b> |

Со состојба на 31 декември 2024 година Друштвото поседува 101.524,0632 удели во отворениот инвестициски фонд КБ Публикум Паричен во вкупен износ од 14.252 илјади денари. Овие вложувања се класифицираат како вложувања според објективна вредност преку добивки или загуби.

#### 15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

| во илјади денари                   | 2024       | 2023       |
|------------------------------------|------------|------------|
| <b>Набавна вредност</b>            |            |            |
| Состојба на почеток на период      | 365        | 365        |
| Нови набавки                       |            |            |
| <b>Состојба на крај на период</b>  | <b>365</b> | <b>365</b> |
| <b>Исправка на вредност</b>        |            |            |
| Состојба на почеток на период      | 194        | 85         |
| Амортизација за период             | 73         | 109        |
| <b>Состојба на крај на период</b>  | <b>267</b> | <b>194</b> |
| <b>СЕГАШНА ВРЕДНОСТ</b>            |            |            |
| <b>Состојба на крај на период:</b> | <b>98</b>  | <b>171</b> |

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



**ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје**

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**16. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА**

| во илјади денари                   | 2024         | 2023       |
|------------------------------------|--------------|------------|
| <b>Набавна вредност</b>            |              |            |
| Состојба на почеток на период      | 486          | 486        |
| Нови набавки                       | 8.032        |            |
| <b>Состојба на крај на период</b>  | <b>8.518</b> | <b>486</b> |
| <b>Исправка на вредност</b>        |              |            |
| Состојба на почеток на период      | 274          | 109        |
| Амортизација за период             | 131          | 165        |
| <b>Состојба на крај на период</b>  | <b>405</b>   | <b>274</b> |
| <b>СЕГАШНА ВРЕДНОСТ</b>            |              |            |
| <b>Состојба на крај на период:</b> | <b>8.114</b> | <b>213</b> |

**17. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ**

| во илјади денари        | 2024         | 2023      |
|-------------------------|--------------|-----------|
| Добавувачи во земјата   | 9.633        | 77        |
| Добавувачи во странство | 113          | -         |
| <b>Вкупно</b>           | <b>9.746</b> | <b>77</b> |

**18. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ**

| во илјади денари              | 2024       | 2023         |
|-------------------------------|------------|--------------|
| Обврски за ДДВ                | -          | 1.335        |
| Обврски за данок од добивка   | 89         | 976          |
| Обврска за учество во добивка | 630        |              |
| Обврска за персонален данок   | 70         |              |
| Обврски за примени аванси     | 174        | -            |
| Останато                      | -          | 3            |
| <b>Вкупно</b>                 | <b>963</b> | <b>2.315</b> |

## ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 19. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 31 декември 2024 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 9.545 илјади денари (2023: 9.545 илјади денари) се состои од издадени 15.480 обични акции со номинална вредноста од 10 ЕУР.

Сопственици на друштвото се следните акционери:

|                    | Број на акции | % на учество |
|--------------------|---------------|--------------|
| Александра Митев   | 7.740         | 50%          |
| Стефан Степановски | 3.870         | 25%          |
| Сашо Дракуловски   | 3.870         | 25%          |
|                    | <b>15.480</b> | <b>100%</b>  |

#### 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.

|                                                         | 2024         | 2023       |
|---------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции | 16.927       | 9.526      |
| Пондериран просечен број на обични акции                | 15.480       | 15.480     |
| <b>Вкупно</b>                                           | <b>1.093</b> | <b>615</b> |

#### 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**

| <b>во илјади денари</b> | <b><u>31.12.2024</u></b> | <b><u>31.12.2023</u></b> |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 ЕУР                   | 61,49                    | 61,49                    |
| 1 УСД                   | 58,88                    | 55,65                    |

**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.