

ВЕГА ФОНДОВИ АД – Скопје
Друштво за управување до фондови

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2022,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2022
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 2022 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.

Одговорност 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.

Одговорност 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 ефективноста 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 2022 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

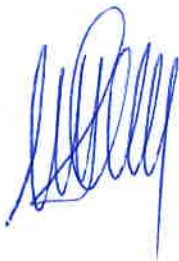
Раководството на Друштвото, исто така, е одговорно за подготвување на годишниот извештај за работа во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работа е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината што заврши на 31 декември 2022 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 2022 година.

Скопје, 24 март 2023 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 2022 година

во илјади денари	Белешка	2022	2021
Приходи од провизии	5	4.382	182
Останати оперативни приходи	6		517
Трошоци за вработените	7	-2.272	-819
Административни трошоци	8		-803
Амортизација	15	-179	-15
Останати оперативни расходи	9	-911	-208
Оперативна загуба		1.020	-1.146
Приходи од финансирање	10		
Расходи од финансирање	10	-3	
Добивка/загуба пред оданочување		1.017	-1.146
Данок од добивка		-104	
добивка/загуба по одданочување		913	-1.146
Основна заработувачка по акција во МКД		59	-88

Скопје, март 2023 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	2022	2021
Нето добивка/загуба за периодот		913	-1.146
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДОТ		913	-1.146

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 2022 година

во илјади денари	Белешка	2022	2021
СРЕДСТВА			
Парични средства	11	1.480	1.027
Побарувања од купувачи	12	1.920	182
Останати тековни средства и АВР	13	565	4
Вложувања расположливи за продажба	14	4.830	5.031
Нематеријални средства	15	279	279
Опрема	16	377	486
Вкупно тековни средства		9.451	7.009
ВКУПНО СРЕДСТВА		9.451	7.009
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	17	33	135
Останати тековни обврски и ПВР	18	106	
		139	135
Главнина			
Акционерски капитал	19	9.545	8.020
Резерви	19		
Акумулирана добивка/загуба	19	-233	-1.146
		9.312	6.874
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		9.451	7.009

Скопје, март 2023 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 2022 година

во илјади денари	2022	2021
А. Парични текови од деловни активности		
Нето добивка/загуба	913	-1.146
Амортизација	179	
Побарувања од купувачи	-1.738	-182
Останати краткорочни побарувања	-560	-4
Обврски спрема добавувачи	-102	135
Останати краткорочни обврски	104	
Нето готовински приливи од деловни активности	-1.204	-1.197
Б. Парични текови од вложувачки активности		
Набавки на основни и нематеријални средства	-69	-765
Прилив од вложувања распложиви за продажба	201	-5.031
Одливи од долгорочни депозити		
Нето готовински одливи од инвестициони активности	132	-5.796
В. Парични текови од финансиски активности		
Докапитализација	1.525	8.020
Нето готовински одливи од финансиски активности	1.525	8.020
ЗГОЛЕМУВАЊЕ / НАМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	453	1.027
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	1.027	-
Парични средства и еквиваленти на крај на периодот	1.480	1.027

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 2022 година

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			913	913
Вкупна сеопфатна добивка	1.525		913	2.438
Трансакции со сопствениците				
Состојба на 31.12.2022	9.545		-233	9.312

во илјади денари	Акционерски капитал	Законски резерви	Акумулир. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2021				
Сеопфатна добивка				
Основачки капитал	8.020			8.020
Загуба 31 декември 2021 година			-1.146	-1.146
Вкупна сеопфатна добивка			-1.146	-1.146
Трансакции со сопствениците				
Состојба на 31.12.2021	8.020		-1.146	6.874

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 2022 година изнесува 4 вработени (31 декември 2021: 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 2022 година и 31 декември 2021 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 2021 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 флукутации 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	2022	2021
Обврски по кредити		
Парични средства	-1.480	-1.027
Нето обврски по кредити	-1.480	-1.027
Капитал и резерви	9.312	6.874
% на кредитна задолженост	0,00%	0,00%

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	2022	2021
Приходи од управувачка провизија	3.472	39
Приходи од влезна/излезна провизија	324	98
Провизија на успех	586	45
Вкупно приходи од провизии и надомести	4.382	182

6. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

во илјади денари	2022	2021
Донации	-	517
Вкупно приходи од провизии и надомести	-	517

7. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	2022	2021
Вкалкулирани бруто плати	2.200	819
Останато	72	
Вкупно расходи од провизии	2.272	819

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

во илјади денари	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Трошоци за отварање отворени инв. Фондови	-	803
Вкупно	-	803

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Трошоци за тековно одржување	116	82
Поштенски услуги	44	7
Банкарски услуги	85	22
Услуги од ЦДХВ, КХФ и Македонска берза	268	42
Останато	398	55
Вкупно	911	208

10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

во илјади денари	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Приходи од камати	-	-
Приходи од курсни разлики	-	-
Расходи од камати	-	-
Курсни разлики	-3	-
Вкупно	-3	-

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Жиро сметка	1.480	1.027
	1.480	1.027

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ****12. ПОБАРУВАЊА**

во илјади денари	2022	2021
Побарувања за провизии	1.920	182
Вкупно	1.920	182

13. ОСТАНАТИ ТЕКОВИ СРЕДСТВА И АВР

во илјади денари	2022	2021
Дадени аванси во земјата	565	4
Вкупно	565	4

14. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

во илјади денари	2022	2021
Вложувања во КБ Публикум - Паричен	4.830	5.031
Вкупно	4.830	5.031

Со состојба на 31 декември 2021 година Друштвото поседува 35.986,3563 удели во отворениот инвестициски фонд КБ Публикум Паричен во вкупен износ од 4.830 илјади денари. Овие вложувања се класифицираат како вложувања според објективна вредност преку добивки или загуби.

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

во илјади денари	2022	2021
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	294	
Нови набавки	70	294
Состојба на крај на период	364	294
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	15	
Амортизација за период	70	15
Состојба на крај на период	85	15
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	279	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	2021	2021
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период		
Нови набавки	486	486
Состојба на крај на период	486	486
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период		
Амортизација за период	109	
Состојба на крај на период	109	
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	377	486

17. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	2022	2021
Добавувачи во земјата	15	31
Добавувачи во земјата	18	104
Вкупно	33	135

18. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ

во илјади денари	2022	2021
Обврски за данок од добивка	106	-
Вкупно	106	-

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

19. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 31 декември 2021 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 9.545 илјади денари (2021: 8.020 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%
	15.480	13.000

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>2022</u>	<u>2021</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	913	-1.143
Пондериран просечен број на обични акции	<u>15.480</u>	<u>13.000</u>
Вкупно	<u>59</u>	<u>-88</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>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
1 ЕУР	61,49	61,63
1 УСД	57,65	54,37

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 : 2022

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)	656.823,00			765.609,00
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	656.823,00			765.609,00
13	-- Постројки и опрема	656.823,00			765.609,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	8.794.936,00			6.243.334,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	2.483.590,00			185.797,00
47	-- Побарувања од купувачи	1.919.821,00			181.597,00
51	-- Останати краткорочни побарувања	563.769,00			4.200,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	6.311.346,00			6.057.537,00
60	-- Парични средства	6.311.346,00			6.057.537,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	9.451.759,00			7.008.943,00
65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	9.312.909,00			6.874.328,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	9.545.103,00			8.020.027,00
76	-- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	1.145.699,00			
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	913.505,00			
78	-- X. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА				1.145.699,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	138.850,00			134.615,00

95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	138.850,00			134.615,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	33.280,00			134.615,00
101	-- Тековни даночни обврски	105.570,00			
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	9.451.759,00			7.008.943,00

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)	4.381.726,00			698.915,00
202	-- Приходи од продажба	4.381.726,00			181.597,00
203	-- Останати приходи				517.318,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	3.361.336,00			1.844.462,00
208	-- Трошоци за суровини и други материјали				2.590,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	682.569,00			808.480,00
212	-- Останати трошоци од работењето	228.241,00			198.607,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	2.271.630,00			819.448,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	1.474.364,00			549.291,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	312.008,00			116.103,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	413.593,00			154.054,00
217	-- Останати трошоци за вработените	71.665,00			
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	178.896,00			15.337,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	2.982,00			152,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	2.982,00			152,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)	1.017.408,00			
247	-- Загуба од редовното работење (204-205+207+234+245)-(201+223+244)				1.145.699,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)	1.017.408,00			
251	-- Загуба пред оданочување (247+249) или (247-248)				1.145.699,00

252	-- Данок на добивка	103.903,00			
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)	913.505,00			
256	-- НЕТО ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (251+252-253+254)				1.145.699,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	4,00			4,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00			12,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	913.505,00			-1.145.699,00
260	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	913.505,00			
262	-- Загуба која се однесува на имателите на акции на матичното друштво				1.145.699,00
269	-- Добивка за годината	913.505,00			
270	-- Загуба за годината				1.145.699,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	913.505,00			
291	-- Вкупна сеопфатна загуба за годината (270+287) или (270-286) или (287-269)				1.145.699,00

ДОДАТОК 2

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТА



ВЕГА ФОНДОВИ АД СКОПЈЕ

**ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ
ЗА РАБОТАТА НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО
ОТВОРЕНИ И ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ
ВЕГА ФОНДОВИ АД СКОПЈЕ ЗА 2022 ГОДИНА**

СКОПЈЕ, МАРТ 2023

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.

Опкружување во индустријата

Во текот на 2022 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 20 отворени инвестициски фонда. Нето вредноста на средствата на инвестициските фондови со кои управувале друштвата за управување на 31 декември 2022 година изнесувала 11.05 милијарди денари, што претставува намалување на истата од 3,60% во однос на претходната година. За разлика од крајот на претходната година кога паричните фондови ја имаа доминантната позиција на учество во вкупната нето вредност, на 31.12.2022 година доминираат акциските фондови со 52,58% од вкупната нето вредност. Во текот на 2022 година, во инвестициските фондови се уплатени вкупно 16,39 милијарди денари, а се одлеани 16,31 милијарди денари, креирајќи позитивна нето разлика од 0,8 милијарди денари.¹

Отворените инвестициски фондови со кои управува ДУОЗИФ Вега Фондови АД Скопје, на 31.12.2022 година учествуваат со 1,38% во вкупната нето вредност.

Услуги кои Друштвото ги вршеше во 2022 година

Во текот на целата 2022 година, ДУИФ Вега Фондови АД Скопје ја вршеше услугата управување со портфолио и инвестиционо советување, а од крајот на месец март, по добивање на дозвола од Комисијата за хартии од вредност за организирање на отворените инвестициски фондови Вега Технологија, Вега Свет, Вега Финансии и Вега Кеш, отпочна и со услугата на управување истите.

Поради напреднаведеното 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 и трошоци за вработените.

¹ Извор www.sec.gov.mk

На 31.12.2022 година, нето вредноста на средствата на индивидуалните клиенти (индивидуални портфолија) управувани од Вега Фондови АД Скопје изнесуваат 1.043.377.320,20 денари, од кои 724.675.138,97 се инвестирани во должнички хартии од вредност – обврзници, 99.433.973,00 во депозити, 199.890.170,25 во акции, 66.606.586,48 во удели во инвестициски фондови во земјата и странство и 47.527.862,52 во домашни депозити.

За отворените инвестициски фондови со кои управува Друштвото, нето вредноста на 31.12.2022 година е прикажана во продолжение:

Фонд	НАВ 31.12.2022
ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА	6.938.216,42
ВЕГА СВЕТ	7.156.796,04
ВЕГА ФИНАНСИИ	7134316,04
ВЕГА КЕШ	130.816.699,51

Финансиски резултат

Во продолжение се дадени позициите од Билансот на состојба и Билансот на успех на Друштвото, со состојба на 31.12.2022 година:

Вкупна актива (средства)	9.451.000
Главнина и резерви	9.312.000
Вкупно обврски	109.000
Вкупни приходи	4.382.000
Вкупни расходи	3.365.000
Добивка пред оданочување	1.017.000
Добивка по оданочување	913.000

Прогноза за идното работење

Во моментот на изготвување на овој Извештај, финансиските пазари на глобално ниво се соочуваат со притисокот од континуирано зголемување на каматните стапки од страна на централните банки, во обид да се заузда растечката инфлација.

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

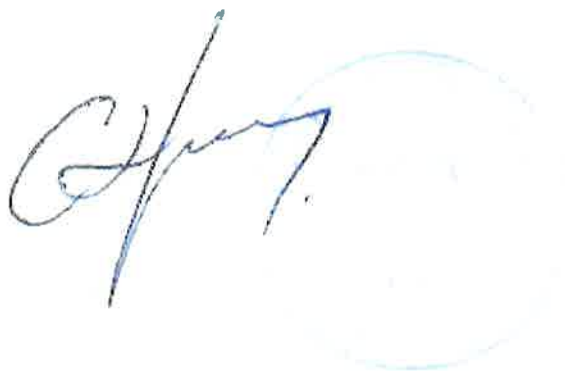
Друштвото е основано со едностепен систем на управување, односно е формиран Одбор на директори како орган на управување на Друштвото, со назначување на членови во

Одборот. Одборот се состои од 5 членови од кои двајца се извршни членови додека останатите тројца се неизвршни членови. Еден од неизвршните членови е независен член. Двајцата извршни членови имаат добиено дозвола за извршни директори на друштвото (главен извршен и извршен директор).

Вработени

Во крајот на 2022 година, во Друштвото беа вработени 5 лица, од кои двајца се извршните директори.

ДУИФ Вега Фондови АД Скопје

A handwritten signature in blue ink is visible, along with a faint circular stamp or seal to its right.