

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>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 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.

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 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 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 2024 година.

Скопје, 22 април 2025 година

Овластен ревизор

Атанасовска Ивана

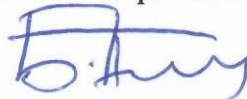


Расел Бедфорд Атанасовски
ДОО - Скопје



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
Оперативна добивка		18.201	10.600
Приходи од финансирање	10	-	-
Расходи од финансирање	10	-254	-5
Добивка пред оданочување		17.947	10.595
Данок од добивка		-1.019	-1.068
Добивка по оданочување		16.927	9.526
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	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Нето добивка за периодот		16.927	9.526
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		<u>-</u>	<u>-</u>
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		<u>16.927</u>	<u>9.526</u>

**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
СРЕДСТВА			
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
Вкупно тековни средства		45.775	21.231
ВКУПНО СРЕДСТВА		45.775	21.231
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	17	9.746	77
Останати тековни обврски и ПВР	18	963	2.315
		10.709	2.392
Главнина			
Акционерски капитал	19	9.545	9.545
Законски резерви		476	-
Останати резерви		8.118	-
Акумулирана добивка/загуба		16.928	9.294
		35.066	18.839
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		45.775	21.231

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
А. Парични текови од деловни активности		
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
Б. Парични текови од вложувачки активности		
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
В. Парични текови од финансиски активности		
Дивиденда	-700	
Нето готовински одливи од финансиски активности	-700	
ЗГОЛЕМУВАЊЕ / НАМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	10.087	-653
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
Состојба 1.01.2024	9.545		9.295	18.839
Сеопфатна добивка				
Добивка на 31 декември 2024 година			16.124	16.124
Вкупна сеопфатна добивка			16.124	
Трансакции со сопствениците				
Состојба на 31.12.2024	9.545		25.419	34.963

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

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 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 флукуации 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
Вкупно приходи од провизии и надомести	30.744	17.874

6. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

во илјади денари	2024	2023
Останати приходи од работење	11	-
Вкупно приходи од провизии и надомести	11	-

7. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	2024	2023
Вкалкулирани бруто плати	3.863	2.930
Останато	167	83
Вкупно расходи од провизии	4.030	3.014

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

во илјади денари	2024	2023
Трошоци за отварање отворени инв. Фондови	-	-
Вкупно	-	-

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
Вкупно	8.321	3.987

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
Вкупно	-254	-5

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	2024	2023
Жиро сметка	10.914	827
	10.914	827

ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

12. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	2024	2023
Побарувања за провизии	11.219	10.697
Вкупно	11.219	10.697

13. ОСТАНАТИ ТЕКОВИ СРЕДСТВА И АВР

во илјади денари	2024	2023
Останати побарувања	615	14
Дадени аванси во земјата	564	564
Вкупно	1.178	578

14. ВЛОЖУВАЊА РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА

во илјади денари	2024	2023
Вложувања во КБ Публикум - Паричен	14.252	8.746
Вкупно	14.252	8.746

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
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	365	365
Нови набавки		
Состојба на крај на период	365	365
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	194	85
Амортизација за период	73	109
Состојба на крај на период	267	194
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	98	171

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
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	486	486
Нови набавки	8.032	
Состојба на крај на период	8.518	486
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	274	109
Амортизација за период	131	165
Состојба на крај на период	405	274
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	8.114	213

17. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	2024	2023
Добавувачи во земјата	9.633	77
Добавувачи во странство	113	-
Вкупно	9.746	77

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
Вкупно	963	2.315

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:

	<u>Број на акции</u>	<u>% на учество</u>
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>2024</u>	<u>2023</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	16.927	9.526
Пондериран просечен број на обични акции	<u>15.480</u>	<u>15.480</u>
Вкупно	<u>1.093</u>	<u>615</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>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
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.

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: Ревидирана годишна сметка

Тип на документ: Ревизорски извештај

Година : 2024

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки и други прилози

Ревизорски извештај

Годишен извештај

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)	22.464.225,00			383.320,00
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)	8.211.749,00			212.704,00
10	-- Недвижности (011+012)	7.986.301,00			
12	-- Градежни објекти	7.986.301,00			
13	-- Постројки и опрема	225.448,00			
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел				212.704,00
21	-- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030)	14.252.476,00			
26	-- Вложувања во долгорочни хартии од вредност (027+028+029)	14.252.476,00			
28	-- Вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба	14.252.476,00			
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	23.311.161,00			20.847.513,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	21.680.201,00			11.275.234,00
47	-- Побарувања од купувачи	11.218.994,00			11.275.234,00
48	-- Побарувања за дадени аванси на добавувачи	563.769,00			
49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (преплати)	515.574,00			
50	-- Побарувања од вработените	85.134,00			
51	-- Останати краткорочни побарувања	9.296.730,00			
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	1.630.960,00			9.572.279,00
60	-- Парични средства	1.630.960,00			9.572.279,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	45.775.386,00			21.230.833,00

65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	35.066.411,00			18.839.187,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	9.545.103,00			9.545.103,00
71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	8.594.084,00			
72	-- Законски резерви	476.000,00			
74	-- Останати резерви	8.118.084,00			
75	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА				913.505,00
76	-- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)				1.145.699,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	16.927.224,00			9.526.278,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	10.708.975,00			2.391.646,00
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	10.708.975,00			2.391.646,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	9.745.555,00			76.577,00
98	-- Обврски за аванси, депозити и кауции	174.412,00			
100	-- Обврски кон вработените				3.160,00
101	-- Тековни даночни обврски	89.008,00			2.311.909,00
106	-- Обврски по основ на учество во резултатот	700.000,00			
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	45.775.386,00			21.230.833,00

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)	30.753.923,00			17.874.171,00
202	-- Приходи од продажба	30.742.727,00			17.874.171,00
203	-- Останати приходи	11.196,00			
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	12.553.725,00			7.274.370,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали	176.685,00			180.641,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	5.069.234,00			3.303.077,00
212	-- Останати трошоци од работењето	3.012.708,00			503.367,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	4.029.667,00			3.013.782,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	2.571.900,00			2.224.508,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	564.851,00			134.897,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	726.248,00			571.042,00
217	-- Останати трошоци за вработените	166.668,00			83.335,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	203.921,00			273.503,00
222	-- Останати расходи од работењето	61.510,00			
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	152,00			
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	152,00			

234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	253.731,00			5.417,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	20.895,00			
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	232.836,00			5.417,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)- (204-205+207+234+245)	17.946.619,00			10.594.384,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246- 249)	17.946.619,00			10.594.384,00
252	-- Данок на добивка	1.019.395,00			1.068.106,00
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250- 252+253-254)	16.927.224,00			9.526.278,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	6,00			6,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00			12,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	16.927.224,00			9.526.278,00
260	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	16.927.224,00			9.526.278,00
269	-- Добивка за годината	16.927.224,00			9.526.278,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	16.927.224,00			9.526.278,00

ДОДАТОК 2

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТА



**БЕГА
ФОНДОВИ**

**ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ
ЗА РАБОТАТА НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО
ОТВОРЕНИ И ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ
БЕГА ФОНДОВИ АД СКОПЈЕ ЗА 2024 ГОДИНА**

СКОПЈЕ, МАРТ 2025

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 31.12.2024 година друштвото имаше 6 вработени, распоредени во три организациони единици.

Опкружување во индустријата

Во текот на 2024 година во Република Северна Македонија, заедно со ДУИФ Вега Фондови АД Скопје, работеа вкупно 5 друштва за управување со инвестициски фондови кои управуваат со 24 отворени инвестициски фонда. Нето вредноста на средствата на инвестициските фондови со кои управувале друштвата за управување на 31 декември 2024 година изнесувала 21.7 милијарди денари, што претставува зголемување на истата од 61,47% во однос на претходната 2023 година. Акциските и паричните фондови имаат доминантно учество и се во приближен сооднос по вкупен нето имот и тоа на 31.12.2024 година вкупното учество на акциските фондови е 43,81% додека на паричните 43,56%.

Отворените инвестициски фондови со кои управува ДУОЗИФ Вега Фондови АД Скопје, на 31.12.2024 година учествуваат со 10,66% што претставува одличен раст во споредба со 31.12.2023 година кога учеството беше 3,44% во вкупната нето вредност.

Вкупниот пораст на средствата на фондовите управувани од Вега Фондови АД Скопје за 2024 година изнесува 400,21% на годишно ниво, што претставува убедливо најголем годишен пораст од сите Друштва.

Услуги кои Друштвото ги вршеше во 2024 година

Во текот на целата 2024 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.

Нето вредноста на отворените инвестициски фондови со кои управува Друштвото на 31.12.2024 година изнесува:

Фонд	НАВ 31.12.2024
ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА	91.382.580
ВЕГА СВЕТ	20.273.495
ВЕГА ФИНАНСИИ	28.248.281
ВЕГА КЕШ	2.174.697.580

Финансиски резултат

Друштвото за 2024 година оствари исклучително позитивен финансиски резултат во своето работење и при тоа оствари раст во приходите и раст на добивката на Друштвото. Во продолжение се дадени позициите од Билансот на состојба и Билансот на успех на Друштвото, со состојба на 31.12.2024 година:

Вкупна актива (средства)	45.775.386
Главнина и резерви	35.066.411
Вкупно обврски	10.708.975
Вкупни приходи	30.753.923
Вкупни расходи	12.553.725
Добивка пред оданочување	17.946.619
Добивка по оданочување	16.927.224

Очекувања 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, како и промената во увозните тарифи на САД кон останатите земји со што светски берзи моментално имаат пад поради негативните ефекти кои се очекуваат од зголемените царини.

Со оглед на влијанието на таквата царинска и 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 царински војни меѓу државите, како и монетерните политики политики кои ќе се спроведуваат со цел намалување и задржување на ниско ниво на инфлацијата.

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

