

Друштво за управување со инвестициски фондови
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

Применет	25.08.2017		
Соф. един	Број	Датум	Вредност
05	20412		

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД–Скопје

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
ЗА ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА 30 ЈУНИ 2017 ГОДИНА**

СО ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Скопје, Август 2017

СОДРЖИНА

	Страна
1.Извештај на независниот ревизор	3
2.Извештај за сеопфатна добивка	5
3.Извештај за финансиската состојба	6
4. Извештај за паричните текови	7
5. Извештај за промени во главнината	8
6.Белешки кон финансиските извештаи	9



ВЕРИФИКА Доо

Друштво за ревизија, сметководство и консалтинг
ул. Антон Попов, 9-2, 1000 Скопје

До

Акционерите и менаџментот на
Друштвото за управување со инвестициски фондови
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Извршивме ревизија на финансиските извештаи на Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото"), кои се состојат од Извештајот за финансиска состојба со состојба на ден 30 Јуни 2017 година, како и Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот на паричните текови за периодот што завршува тогаш, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени и објавени во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: дизајнирање, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали истото е резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во дадените околности.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Република Македонија и Законот за ревизија на Република Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања, да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека 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 значајно погрешно прикажување во финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама и грешка. При проценувањето на овие ризици, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки коишто се соодветни на околностите, но не за цел на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Друштвото.

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

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



ВЕРИФИКА ДОО
Друштво за ревизија, сметководство и консалтинг
ул.Антон Попов, 9-2,1000 Скопје

До
Акционерите и менаџментот на
Друштвото за управување со инвестициски фондови
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ (Продолжува)

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи, ја презентираат во сите материјални аспекти финансиската состојба на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје за периодот што завршува на 30 јуни 2017 година, како и неговата финансиска успешност и неговите паричните текови и промените во главнината за периодот што завршува тогаш во согласност со сметководствените стандарди прифатени и објавени во Република Македонија.

Останати прашања

Финансиските извештаи за 2016 година се ревидирани од друг ревизор кои изразил позитивно мислење.

Скопје, 25.08.2017

Овластен ревизор

Валентина Трпчевска

Друштво за ревизија
сметководство и консалтинг
ВЕРИФИКА ДОО Скопје

Управител

Валентина Трпчевска



ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА
за периодот кој завршува на 30.06.2017
(Во илјади денари)**

Белешка	30 јуни 2017	30 јуни 2016
Приходи од надомести	6	16.092
Останати оперативни приходи	27	0
Вкупно оперативни приходи	16.119	8.827
Трошоци на вработени	7	-2.083
Трошоци за агенти	8	-6.464
Трошоци за оперативни наеми	9	-166
Амортизација		-278
Останати трошоци од работењето	10	-1.626
Вкупно оперативни трошоци	-10.617	-5.990
Добивки (загуби) од вложување	0	0
Приходи од финансирање	374	221
Расходи од финансирање	-11	-168
Добивка (загуба) пред оданочување	5.865	2.890
Данок на добивка		-307
Нето добивка за годината	5.865	2.583
Останата сеопфатна добивка за периодот		-
Вкупна сеопфатна добивка за годината	5.865	2.583
Заработка по акција (во МКД)	23	35,10
		17,22

**Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат составен дел на овие финансиски извештаи**

Овие финансиски извештаи се прифатени и одобрени од страна на Одборот на директори на 22.08.2017 година и потишани во негово име од:

Главен извештен директор
Петар Андреевски



**ВФП ФОНД
МЕНАЏМЕНТ**
АД
СКОПЈЕ

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА
на 30 Јуни 2017
(во илјади денари)**

	<i>Белешка</i>	<i>30 јуни 2017</i>	<i>30 јуни 2016</i>
СРЕДСТВА			
Парични средства	12	672	185
Побарувања	13	4.476	1.925
Вложување во депозити	14	1.395	9.996
Вложувања во хартии од вредност за тргување	15	6.433	6.350
Вложувања во придружни друштва	16	9.783	0
Нематеријални средства	17	727	922
Опрема	18	586	477
АВР		280	279
ВКУПНО СРЕДСТВА		24.352	20.134
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
<i>Долгорочни обврски</i>			
Долгорочни обврски по кредити	19	0	4.920
<i>Краткорочни обврски</i>			
Обврски кон добавувачи	20	211	122
Останати краткорочни обврски	21	0	176
<i>Вкупно краткорочни обврски</i>		<i>211</i>	<i>298</i>
Вкупно обврски		211	5.218
<i>Главнина</i>			
Акционерски капитал	22	9.244	9.244
Резерви		468	171
Акумулирана добивка(загуба)		8.564	2.918
Добивка(загиба) за периодот		5.865	2.583
<i>Вкупно главнина</i>		<i>24.141</i>	<i>14.916</i>
<i>Вкупно тековни обврски</i>			
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		24.352	20.134

*Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат составен дел на овие финансиски извештаи*

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
за периодот кој завршува на 30.06.2017
(во илјади денари)**

	<i>01.01- 30.06.2017</i>	<i>01.01- 30.06.2016</i>
<i>Оперативни активности</i>		
Нето добивка/загуба пред оданочување	5.865	2.890
Амортизација	278	236
Платен данок на добивка	-266	-307
Приходи/трошоци од хартии од вредност	275	168
Приходи/трошоци од камати	-11	-218
Побарувања	-1.816	-1.027
АВР	-160	0
Обврски спрема добавувачи	107	-163
Други краткорочни обврски	-365	0
Приливи од камати	0	196
<i>Нето пари од оперативни активности</i>	<i>3.907</i>	<i>1.775</i>
<i>Инвестициски активности</i>		
Директни набавки на нематеријални и материјални средства	-170	0
Продажба на нематеријални и материјални средства		
Зголемување/намалување на депозити во банки	6.435	794
Зголемување/намалување на хартии од вредност кои се чуваат за продажба	6	-7.327
Парични исплати за стекнување на сопственички или должнички инструменти на други ентитети и учество во заеднички вложувања	-9.783	0
<i>Нето пари користени за инвестициски активности</i>	<i>-3.512</i>	<i>-6.533</i>
<i>Финансиски активности</i>		
Зголемување/намалување на капиталот		
Зголемување/намалување на долгорочните кредити	0	4.920
Стекнување малцински интереси		
Исплатени дивиденди		
Откуп/продажба на сопствени акции		
<i>Нето пари користени за финансиски активности</i>	<i>0</i>	<i>4.920</i>
<i>Зголемување/намалување на парични средства</i>	<i>395</i>	<i>162</i>
<i>Парични средства на почетокот на годината</i>	<i>277</i>	<i>23</i>
<i>Пари и парични еквиваленти на крајот од годината</i>	<i>672</i>	<i>185</i>

*Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат составен дел на овие финансиски извештаи*

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНА:
 за периодот кој завршува на 30 Јуни 2017
 (Во илјади денари)

30.6.2017	Акционерски капитал	Законски и други резерви	Акумулирана загуба	Акумулирана добивка	Вкупно
Состојба на 1 јануари 2017	9.244	468	0	8.564	18.276
Сеопфатна добивка					
Добивка за периодот	-	-	-	5.865	5.865
Останата сеопфатна добивка					
Вкупна сеопфатна добивка					
Исплата на дивиденда					
Издвојување за резерви				0	0
Состојба на 30 Јуни 2017	9.244	468	0	14.429	24.141
30.6.2016					
Состојба на 1 јануари 2016	9.244	468	-337	3.426	12.333
Сеопфатна добивка					
Добивка за периодот	-	-	-	2.583	2.583
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-	-
Вкупна сеопфатна добивка	-	-	-	2.583	2.583
Исплата на дивиденда	-	-	-	-	-
Издвојување за резерви	-	171	337	-508	0
Состојба на 30 Јуни 2016	9.244	171	0	5.501	14.916

*Белешките кон финансиските извештаи
 претставуваат составен дел на овие финансиски извештаи*

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Друштво за управување со фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје (во понатамошниот текст Друштвото) е акционерско друштво регистрирано во Централниот Регистар на Република Македонија во Скопје на ден 13.08.2014 година и се води со ЕМБС 6983120 . Седиштето на Друштвото е на ул.”Васил Главинов” бр.14-1/8. Друштвото е основано и работи согласно Решението за давање одобрение за основање под број УП 1 08-67 од 19.09.2014 година и Решението за давање на согласност за Статутот на Друштвото број УП 1 08-67 од 19.09.2014 година, издадено од Комисијата за хартии од вредност.

Друштвото е во сопственост на домашни и странски правни и физички лица.

Друштвото е основано за извршување дејност основање и управување со отворени и затворени инвестициски фондови, како и други работи согласно со Законот и подзаконските прописи, на неопределено време. Приоритетна дејност на Друштвото согласно Националната класификација на дејноста е: 66.30 – Дејности на управување со фондови.

Друштвото со Решение 01УП 08-40 од 28.04.2017 година од Комисијата за хартии од вредност, доби дозвола за вршење на работи на управување со средства за сметка на индивидуален клиент - сопственик на портфолио (во натамошен текст: индивидуален клиент), како и работи на инвестициско советување при вложување во хартии од вредност во согласност со закон.

На 30 јуни 2017 година Друштвото управува со три отворени инвестициски фондови, и тоа:

ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ – отворен инвестициски фонд со одобрение на Комисија за хартии од вредност со Решение број УП 1 08-95 од 18.11.2014 година, ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ-отворен инвестициски фонд со одобрение на Комисија за хартии од вредност со Решение број УП 1 08-94 од 18.11.2014 година и ВФП 100% БОНД – отворен инвестициски фонд со одобрение на Комисија за хартии од вредност со Решение број УП 1 08-80 од 16.12.2016 година.

Основната главнина на Друштвото е во висина од 150.000,00 Евра која е поделена на 150.000 обични акции, со номинална вредност од 1 Евра по акција.

Вкупниот број на вработени на 30 Јуни 2017 година изнесува 8 вработени (30 јуни 2016: 3 вработени)

Усогласеност со законска регулатива

Согласно член 5 став 3 од Законот за инвестициски фондови и согласно правилникот за утврдување на структурата, пресметката и начинот на одржување на средствата на минимална основна главнина на Друштвото за управување со инвестициски фондови, Друштвото за управување мора да одржува минимална главнина во износ од една четвртина од неговите предвидени годишни фиксни трошоци наведени во билансот за успех во предходната година.

Со состојба на 30.06.2017 година Друштвото е усогласено со наведениот член од законската регулатива.

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година
2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1 Основа за изготвување на финансиските извештаи

Друштвото, финансиските извештаи ги подготвува во согласност Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување за мали и средни претпријатија (МСФИ) објавени во Република Македонија и со Правилникот за сметководството ("Сл.Весник на РМ бр. 159/2009").

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодите кои завршуваат на 30 Јуни 2017 и 30 Јуни 2016. Позициите во финансиските извештаи се изразени во илјади денари (000 МКД). Денарот (МКД) претставува официјална известувачка валута на Друштвото. Сите други трансакции извршени во валута различна од официјалната се сметаат за трансакции во странска валута. Отворените ставки на средства и обврски изразени во валута различна од официјалната се искажани во МКД, употребувајќи го официјалниот курс на НБРМ за соодветната валута на денот на трансакцијата. Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извешената презентација во тековната година.

2.2 Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се подготвени според методот на набавна вредност освен за вложувањата во хартии од вредност за тргување кои се признаени според нивната објективна (пазарна) вредност.

2.3. Користење на претпоставки и проценки

При подготвување на финансиските извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одделни ставки во финансиските извештаи кои не можат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудување засновани на последните расположливи информации.

Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на материјалните и нематеријалните средства во согласност со пропишаните законски прописи во РМакедонија, објективната вредност на побарувањата, односно нивната ненаплатливост, проценување на очекуваните приходи како и други проценки кои повремено се прават од случај до случај доколку се појави потреба.

Во текот на периодите одредени проценки можат да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на кои била заснована проценката или како резултат на нови информации, поголемо искуство или последователни случувања.

Ефектите од промените во сметководствените проценки се вклучуваат во утврдување на нето добивката или загуба во периодот на промената или во идните периоди доколку промената влијае на истите.

2.4. Претпоставка за континуитет

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставка за континуитет во работењето, односно дека Друштвото ќе продолжи да работи во дологодна иднина. Друштвото нема намера, ниту потреба да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

2.5. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат ревидираните финансиски извештаи за периодот/годината која завршува на 30 Јуни 2016 година и 31 Декември 2016 година кои се ревидирани од друг ревизор кој изразил позитивно мислење за истите.

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.6 Сумирање и значајност на податоците

Податоците во финансиските извештаи се групирани според нивната природа или функција. Една информација е материјално значајна доколку нејзиното прикажување или неприкажување во финансиските извештаи може сериозно да влијае врз проценките и донесувањето на економски одлуки од страна на корисниците. Секоја значајна ставка ќе биде посебно презентирана. Незначајните износи ќе се сумираат со износи од слична природа и нема да бидат одделно прикажани.

2.7. Приходи

Приходите од провизии представуваат провизии кои произлегуваат од основната дејност на Друштвото, а тоа е провизија за управување со отворените инвестициски фондови, како и влезна и излезна провизија од клиентите на инвестициските фондови. Приходите од провизии се признаваат доколку е веројатно дека идни економски користи ќе бидат прилив за Друштвото и кога истите може веродостојно да се измерат.

Приходите од камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кој се однесуваат истите, независно дали се наплатени или не.

Приходите од дивиденди кои не произлегуваат од вложувањата евидентирани според методот на главнина, се признаваат кога ќе се утврдат правата на акционерите за примање на истите.

Капиталната добивка (загуба) од извршените тргувача со хартии од вредност во свое име и за своја сметка, се признава кога истата ќе се реализира односно трансакцијата ќе заврши.

2.8 Расходи

Признавање на расходите

Расходите произлегуваат од основната дејност на Друштвото, настанати заради вршење на услугите во текот на годината и се признаваат доколку е веројатно дека Друштвото има сегашна обврска и истата може веродостојно да се измери.

Расходите за камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кој се однесуваат истите, независно дали се платени или не.

2.9 Курсни разлики

Деловните промени во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на деловната промена. Сите монетарни средства и обврски искажани во странска валута се превреднуваат во денари според среден курс на Народна Банка на Република Македонија важечки на денот на извештајот за финансиска состојба.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во извештајот за сеопфатна добивка како приходи односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странски валути на 30 Јуни 2017 и 30 Јуни 2016 се следните:

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
ЕУР	61,7033	61,6949
УСД	54,0640	55,6311

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.10 Данок од добивка

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Пресметувања и издвојувања на данок од добивка се вршат на годишна основа.

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Тековниот данок од добивка се пресметува на основа која представува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица. Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2016: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите временски разлики кои се јавуваат на датумот на билансот на состојба како разлики помеѓу даночната основа на средствата и обврските и нивната сметководствена вредност, за целите на финансиското известување.

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

2.11 Заработка (загуба) по акција

Друштвото ја прикажува основната заработка по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработка по акција е направена со поделба на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината.

2.12 Парични средства

Паричните средства се водат во извештајот за финансиска состојба, според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки и денарски депозити по видување.

2.13 Побарувања од купувачи и останати побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настапуваат. Побарувањата можат да бидат побарувањата по основ на извршени услуги – управување со фондови, побарувањата од вработени, побарувања за повеќе платени даноци и други побарувања кои се признаваат во висина на нивната номинална вредност намалена за евентуалната исправка на вредност поради нивна ненаплатливост, односно во висина на нивната надоместлива вредност. Побарувањата искажани во девизи се пресметуваат според среден курс на НБРМ на денот на составување на финансиските извештаи.

2.14 Вложувања во придржани друштва

Вложувањата во придржани друштва, на секој датум на известување, вложувачот ги мери неговите вложувања во придржениот ентитет според објективната вредност, со промените на објективната вредност признаени во добивката или загубата согласно МСФИ оддел 14. Вложувањата кои се чуваат за тргување се оние кои се стекнати главно за целите на генерирање на добивка од краткорочни флукутации на цената. Во 2017 година Друштвото се стекнува со учество во новоформирани друштва за управување со инвестициски фондови и тоа во РСрбија се стекнува со 30% учество во капиталот, а во Р Албанија се стекнува со 51% во вкупниот капитал.

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.15 Вложувања во хартии од вредност

Друштвото вложувањата во хартии од вредност ги категоризира како вложувања кои се чуваат за тргуваче. Друштвото има вложувања во акции издадени од друштва кои котираат на берзата и вложувања во обврзници издадени од државата.

2.15 Вложувања во хартии од вредност(продолжува)

Почетно, вложувања за тргуваче се исказани по набавна вредност, зголемена за сите трошоци настанати до нивно стекнување.

Последователно, овие вложувања се мерат според објективна вредност определена според последната пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба за оние за кои има активен пазар, додека за оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуалното нивно оштетување.

Добавките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата кои се чуваат за тргуваче се признаваат во добавката или загубата за периодот во кој се јавуваат.

2.16 Недвижности , постројки и опрема (НПО)

Почетно НПО се евидентираат по набавна вредност на датумот на набавка. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба. Последователно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и акумулираните загуби поради обезвреднување.

Трошоците за редовно одржување и поправки на недвижностите, постројките и опремата се евидентираат на товар на деловните трошоци во моментот на нивно настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкција и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства. Инвестициите во тек се евидентираат по набавна вредност.

Приходите и трошоците остварени со отуѓувањата на НПО се евидентираат со останатите приходи од оперативно работење или оперативни трошоци соодветно.

2.17 Амортизација

Амортизацијата се пресметува со примена на праволиниска стапка, а со цел да се алоцира набавната или ревалоризационата вредност на недвижностите, постројките и опремата во текот на нивниот проценет корисен век. Проценетиот корисен век и амортизациониот метод се прегледуваат на крајот на секоја година, а ефектите за сите промени се применуваат проспективно. На инвестициите во тек до моментот на ставање во употреба не се пресметува амортизација

Годишни стапки за амортизација, применети на некои позначајни ставки се следните:

Опрема и деловен инвентар	20%-25%
Компјутери	25%
Останата помошна опрема	20%

Нематеријални средства

Едно средство се признава за нематеријално кога е сигурно дека субјектот го поседува истото, може да го идентификува и кое нема физичка содржина.

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

Почетно мерење на едно нематеријално средство е според набавната вредност што ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, а тоа се износот на исплатени парични средства или еквиваленти на парични средства во моментот на негово стекнување. Последователно, нематеријалните средства се признаваат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација. Амортизацијата на нематеријалните средства представува системска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Стапката на амортизација во 2017 година изнесува 20% годишно (2016: 20% годишно).

Обезвреднување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста од нивно обезвреднување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно обезвреднување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се обезвреднети. Загубата поради обезвреднување се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност. Надоместувачката вредност представува повисоката вредност од нето продажната вредност на средството намалена за трошоците за продажба и употребната вредност на средството.

2.18 Обврски спрема добавувачи

Обврските спрема добавувачи се искајуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции. Обврските спрема добавувачи се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпропцесно порамнување, со товарење на останатите приходи.

2.19 Капитал

(1) Основна главнина

Основната главнина се признава во висина на номиналната вредност на издадени и уплатени акции.

(2) Законски резерви

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката од тековната година минимум 5% за законски резерви, се до моментот кога резервата не достигне износ кој е еднаков на една десетина од основната главнина односно до моментот кога резервите ќе го достигнат износот кој го утврдуваат основачите на Друштвото. До достигнување на законскиот минимум, оваа резерва може да се користи само за покривање на загубата, а кога ќе го надмине предвидениот минимум, вишокот може да се користи, по претходно донесена одлука на Собранието на акционери и за дополнување на износот утврден за исплата на дивиденди.

2.20 Наеми

Наемите со кои се пренесуваат на Друштвото сите ризици и користи кои произлегуваат од сопственоста на изнајменето средство се признаваат како финансиски наеми, при што средството се евидентира според неговата објективна вредност или доколку е таа пониска, сегашната вредност на минималните плаќања на наемот.

Наемите каде што значаен дел од ризиците и користите кои произлегуваат од сопственоста се задржани од наемодавателот, се класифицираат како оперативни наеми. Плаќањата за наем при оперативен наем се искајуваатво извештајот за сеопфатна добивка на рамномерна основа за времетраењето на наемот во евиденцијата на наемателите. Наемодавателите ги презентираат

2.20 Наеми (продолжува)

средствата кои се предмет на оперативен наем во извештајот за финансиска состојба како средства за издавање или вложување во недвижности.

Во текот на разгледуваниот период друштвото има користено простор под оперативен наем како наемател.

2.21 Користи на вработените

Користи на вработените се сите форми на надоместок кој го дава Друштвото во размена за извршената услуга од страна на вработените.

(1) Краткорочни користи за вработените

Краткорочни користи за вработените се користи кои доспеваат за плаќање во рамките на 12 месеци по крајот на периодот во кој вработените ја извршиле услугата. Тука спаѓаат платите и придонесите за социјално осигурување, краткорочно платени отсуства, учества во добивките и други немонетарни користи. Сите краткорочни користи за вработените се признаваат како расход и обврска во висина на недисконтиранот износ на користите.

(2) Користи по престанок на вработувањето

Друштвото врши уплата на придонесите за пензиско инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во националните фондови. Друштвото нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси.

Друштвото е обврзано да им исплати на вработените кои заминуваат во пензија минимална отпремнина која одговара на две месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирање. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените, бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

2.22 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзани субјекти се оние каде едната страна ја контролира другата страна или има значајно влијание, во донесување на финансиските и деловните одлуки на другата страна.

Поврзани субјекти се оние каде едната страна ја контролира другата страна со сопственичко учество од над 50%, или има значајно влијание во сопственичкото учество од над 20%, како и членови во органите на управување на Друштвото и лица поврзани со нив до втор степен на крвно сродство.

2.23 Неизвесности

Неизвесна обврска е можна обврска која произлегува од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случаување или неслучаување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни обврски не се признаваат во финансиските извештаи, туку само се обелоденуваат. Неизвесни средства се можни средства кои произлегуваат од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случаување или неслучаување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економските користи.

2.24 Сегментно известување

Со оглед на својата големина и активности, Друштвото во текот на своето работење не е организирано во посебни сегменти ниту како деловни сегменти, ниту како географски сегменти. Поради ова не се врши сегментно презентирање на работењето на Друштвото.

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година

3 *Финансиски ризици и управување со истите*

Во текот на своето работење Друштвото влегува во различни трансакции и е изложен на повеќе видови финансиски ризици како што се пазарниот ризик од промена на девизните курсеви, каматниот ризик како и кредитниот ризик, ликвидносниот ризик, даночниот ризик и капиталниот ризик. Активностите за правилно управување со финансиските ризици вклучуваат анализи, проценка, прифакање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа помеѓу ризикот и надоместот, со цел навремено да се минимизираат потенцијално негативните ефекти врз финансиската успешност на Друштвото. Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици да воспостават соодветни ризици и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни современи информатички системи. Друштвото врши редовно испитување на политиките и воспоставување на системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Менаџментот на Друштвото е насочен во активности за правилно управување со финансиските ризици, во согласност со политиките одобрени од страна на Одборот на директори. Одборот на директори донесува писмени политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја како што се ризикот од курсни разлики и ризикот од каматните стапки.

3.1 *Пазарен ризик*

Имотот на Друштвото е изложен на пазарни ризици. Пазарните ризици произлегуваат од отворената позиција на Друштвото на ефектот од флуктуацијата на пазарните каматни стапки и пазарните цени на финансиските инструменти. Раководството на Друштвото утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

Раководството на Друштвото ги проценува пазарните ризици и максималните загуби кои можат да се очекуваат, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот којшто може да се прифати и којшто редовно се следи.

Ризик од промена на цените

Ризикот од цена на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукутира и ќе влијае на вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот. Друштвото е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположиви за продажба. Друштвото ќе се залага за негово минимизирање преку диверзификација на портфолиото, согласно со принципот на дистрибуција на ризикот.

Ризик од промена на курсевите

Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Р.Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид ризик. Според ова Друштвото е изложено на можни флуктуации на странски валути, кое сепак е ограничено поради фактот што најголем број трансакции се во ЕУР, чиј валутен курс се смета за релативно стабилен.

3.2 *Кредитен ризик*

Основни финансиски средства на Друштвото се парични средства во банки кои ја претставуваат максималната изложеност по основ на кредитен ризик. Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање.

Друштвото ќе се залага за намалување на овој ризик преку инвестирање во финансиски инструменти согласно ограничувањата предвидени во Законот.

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година
3 Финансиски ризици и управување со истите(продолжува)

3.3 Каматен ризик

Друштвото се изложува на каматен ризик од промени во каматните стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека Друштвото има пласирано средства во домашни банки е изложен на ризик од промени во каматните стапки кој преку промена на нивото на пазарните каматни стапки влијае врз неговата финансиска состојба и паричните текови. Друштвото нема посебна политика за намалување на каматниот ризик, и истиот го регулира во директни преговори со банките.

3.4 Ликвидносен ризик

Ризик поврзан со ликвидноста представува ризик од неможност за сервисирање на доспеаните обврски на Друштвото со расположливите ликвидни средства. Друштвото управува со ликвидниот ризик преку вложување во високоликвидни инструменти на ликвидните берзи. Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина на располагање за подмирување на доспеаните обврски. Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски.

4 Утврдување на објективна вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои се состојат од Финансиски инструменти по објективна вредност и обврски спрема добавувачи како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од датумот на Билансот на состојбата.

5 Финансиски инструменти

5.1 Ризик од финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење со сопствени средства како и со користење на краткорочни позајмици од други друштва и овластени лица. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа.

5.2 Ризик од промена на девизните курсеви – валутен ризик

Друштвото е вклучено во меѓународни трансакции и е изложено на ризик од промена на девизните курсеви, како резултат на изложеност на домашната валута во однос на странски валути. Друштвото нема посебна политика за избегнување на овој вид на ризик заради тоа што во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 30 Јуни 2017 и 2016 година се дадени во следниов преглед:

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
ЕУР	61,7033	61,6949
УСД	54,0640	55,6311

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година
5 Финансиски инструменти (продолжува)

5.2 Ризик од промена на девизните курсеви – валутен ризик(продолжува)

Следната табела ја дава нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Друштвото на 30 Јуни 2017 година и 2016 година (во денари):

(во 000 МКД)

30 Јуни 2017 година	ЕУР	МКД	Вкупно
Средства			
Пари и парични еквиваленти	-	672	672
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	6.433	-	6.433
Вложување во депозити	-	1.395	1.395
	6.433	2.067	8.500
Обврски			
Обврски кон добавувачи	74	137	211
Останати обврски	-	-	-
	0	137	211

30 Јуни 2016 година

Средства			
Пари и парични еквиваленти	-	185	185
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	6.350	-	6.350
Вложување во депозити	-	9.996	9.996
Останати побарувања		2.204	2.204
	6.350	12.385	18.735
Обврски			
Обврски кон добавувачи	-	298	298
Останати обврски	-	4.920	4.920
	0	5.218	5.218

5.3 Ризик од промена на каматите

Друштвото се изложува на каматен ризик од промени во каматните стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки.

Следната табела ја дава изложеноста на Друштвото на каматните ризици кои ги вклучува финансиските инструменти на Друштвото на 30 Јуни 2017 година и 2016 година:

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година
5 Финансиски инструменти (продолжува)

5.3 Ризик од промена на каматите (продолжува)

(во 000 МКД)

<i>30 Јуни 2017 година</i>	До 1 мес	Од 1 до 3 мес	од 3 до 12 мес	Без камата	Фиксна	Вкупно
<i>Средства</i>						
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	672	672
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	6.433	6.433	
Вложување во депозити	-	-	1.395	-	-	1.395
	0	0	1.395	0	7.105	8.500
<i>Обврски</i>						
Обврски кон добавувачи	-	-	-	211	-	211
Останати обврски	-	-	-	-	-	0
	-	-	0	211	-	211
<i>30 Јуни 2016 година</i>						
<i>Средства</i>						
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	185	185
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	6.350	6.350	
Вложување во депозити	-	-	-	9.996	9.996	
Останати побарувања	-	-	-	2.204	-	2.204
	-	-	0	2.204	185	18.735
<i>Обврски</i>						
Добавувачи	-	-	-	298	-	298
Кредити	-	-	-	4.920	-	4.920
	-	-	-	5.218	-	5.218

6 Приходи од надомести

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
Приходи од управувачка провизија	5.387	3.116
Приходи од влезни провизии	10.705	5.711
Вкупно	16.092	8.027

7 Трошоци на вработени

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
Бруто плата на вработени	1.322	798
Трошоци за стручно усовршување	675	-
Останати трошоци на вработени	86	3
Вкупно	2.083	801

8 Трошоци за агенти

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
Нето надомести	5.818	3.398
Данок	646	378
Вкупно	6.464	3.776

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година
9 Трошоци за оперативни наеми

30 Јуни 2017 30 Јуни 2016

Наеми на недвижнини	148	41
Наеми на опрема	18	99
Вкупно	166	140

10 Останати трошоци од работењето

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Потрошени канцелариски материјали	33	71
Потрошена енергија	65	36
Потрошени резервни делови и ситен инвентар	18	11
Транспортни трошоци	99	61
Одржување	164	160
Реклама, пропаганда	323	9
Останати услуги	240	45
Трошоци за репрезентација	150	201
Трошоци за сметководство	106	87
Трошоци за ревизија	54	0
Трошоци за берза, ЦДХВ и КХВ	194	140
Останати трошоци	180	216
Вкупно	1.626	1.037

11 Данок од добивка

Данок од добивка за периодот до 30 јуни 2017 година не е пресметан со оглед дека Друштвото нема обврска за истото. Пресметката ќе се изврши со крајот на годината со состојба на 31 декември.

12 Пари и парични еквиваленти

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Денарски сметки во банки	659	175
Благајна	13	10
Девизни сметки	-	-
Вкупно	672	185

13 Побарувања

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Побарувања за провизија од фондови	4.178	1.903
Побарувања од купувачи	2	-
Побарувања за камати од обврзници	-	11
Побарувања за камати од депозити	-	11
Побарувања од вработени	30	-
Побарувања за повеќе платен данок на добивка	266	-
Вкупно	4.476	1.925

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година
14 Вложување во депозити

30 Јуни 2017 **30 Јуни 2016**

Вложувања во краткорочни денарски депозити	1.395	9.996
Вкупно	1.395	9.996

Друштвото има краткорочните депозити во Стопанска банка АД Битола во износ од 1.295 илјади денари со каматна стапка од 3,50%, и износ од 100 илјади денари во Еуростандард банка АД Скопје со каматна стапка од 2,4% до 2,45%.

15 Вложување во хартии од вредност за тргуваче

30 Јуни 2017 **30 Јуни 2016**

Вложување во хартии од вредност за тргуваче	6.433	6.350
Вкупно	6.433	6.350

На 30 Јуни 2017 година Друштвото има инвестирано во обврзници за денационализација издадени од Република Македонија и обични акции издадени од Алкалоид АД Скопје.

16 Вложувања во придржани друштва

Друштвото во текот на 2017 година врз основа на Одлука за одобрување на голема зделка на Одборот на директори од 15.06.2016 година има извршено вложување на парични средства во новоформирano друштво за управување со инвестициски фондови во РСрбија во износ од 75.594,23 ЕУР (денарска противвредност од 4.654 илјади денари) каде се стекнува со 30% учество во капиталот на новоформираното друштво и врз основа на Одлука за одобрување на голема зделка на Одборот на директори од 21.01.2017 година и има извршено вложување на парични средства во новоформирano друштво за управување со инвестициски фондови во РАлбанија во износ од 83.296,21 ЕУР (денарска противвредност од 5.129 илјади денари) каде се стекнува со 51% учество во капиталот на новоформираното друштво.

17 Нематеријални средства

**30 јуни
2017** **30 јуни 2016**

Сaldo на 01 Јануари	1.516	1.419
Зголемување	-	-
Намалување	-	-
Сaldo на 30.06.	1.516	1.419
Исправка на вредноста		
Сaldo на 01 Јануари	647	355
Амортизација	142	142
Намалување	-	-
Сaldo на 30.06.	789	497
Нето сметководствена вредност на 30 јуни	727	922

Нематеријалните средства во целост се состојат од купен софтвер за извршување на основната дејност на Друштвото управување со инвестициските фондови.

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година
18 Опрема

	<u>30 јуни 2017</u>	<u>30 јуни 2016</u>
Салдо на 01 Јануари	932	753
Зголемување	170	-
Намалување	-	-
Салдо на 30.06.	<u>1.102</u>	<u>753</u>
Исправка на вредноста		
Салдо на 01 Јануари	380	183
Амортизација	136	93
Намалување	-	-
Салдо на 30.06.	<u>516</u>	<u>276</u>
Нето сметководствена вредност на 30 јуни	<u>586</u>	<u>477</u>

Оремата на Друштвото се состои од набавена компјутерска и канцелариска опрема за извршување на основната дејност.

19 Долгорочни обврски по кредити

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
Долгорочни кредитни обврски кон поврзани субјекти	-	4.922
Вкупно	-	4.920

20 Обврски кон добавувачи

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
Обврски кон добавувачи во земјата	137	48
Обврски кон добавувачи во странство	74	74
Вкупно	211	122

21 Останати краткорочни обврски

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
Обврски за даноци и придонеси	-	176
Вкупно	-	176

22 Акционерски капитал

Акционерскиот капитал на Друштвото се признава во висина на номиналениот износ на издадени и уплатени акции.

Во периодот до 30.06.2017 година е настаната промена во акционерската книга на Друштвото.

Според акционерската книга со состојба на 30 јуни 2017 година, структурата на капиталот на Друштвото е како што следува:

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година
22 Акционерски капитал(продолжува)

Р.бр	Акционери	Број на акции	% на учество
1	Rupert Strobl	6.000	4%
2	ВФП АД Скопје	97.500	65%
3	Артон Лена	15.000	10%
4	Блаже Петрески	4.500	3%
5	Петар Андреевски	22.500	15%
6	Сузана Ѓукиќ	4.500	3%
Вкупно		150.000	100%

Номинална вредност на една обична акција е 1 јакарда по акција. Капиталот е запишан во денарска противвредност на денот на основање.

23 Заработка по акција

	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
Нето добивка која им припаѓа на имателите на обични акции	5.865	2.583
	<u>Број на акции</u>	
	<u>30 Јуни 2017</u>	<u>30 Јуни 2016</u>
Издадени обични акции на 1 јануари	150.000	150.000
Издадени нови обични акции	-	-
Пондериран просечен број на обични акции на 30 јуни	150.000	150.000
Заработка по акција (во МКД)	35,10	17,22

24 Потенцијални обврски

Друштвото не се јавува како тужена страна во судски постапки, ниту пак има дадени било какви гаранции на други друштва.

25 Извршени исплати кон членовите на Одбор на директори

Друштвото во предметниот период нема извршено исплати кон членовите на Одборот на директори.

26 Трансакции со поврзани страни

Поврзани страни на Друштвото се инвестициски фондови со кои управува.

Салдата и обемот на трансакции со поврзани субјекти со состојба на и за годината што завршува на 30 Јуни 2017 е како што следи

	<u>Побарувања</u>	<u>Обврски</u>	<u>Приходи</u>	<u>Расходи</u>
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	3.719	-	13.486	-
ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	397	-	2.282	-
ВФП 100% БОНД	62	-	324	-
Вкупно	4.178	-	16.092	-

27 Настани по датумот на известување

По датумот на известување, до денот на одобрување на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.