

**ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ А.Д. – Скопје**  
**Друштво за управување до фондови**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот кој заврши на 31 декември 2014,**  
**со извештај на независниот ревизор**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
**за периодот кој заврши на 31 декември 2014**  
**со извештај на независниот ревизор**

**СОДРЖИНА**

	<u>Страна</u>
<b>ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ</b>	3 - 5
<b>БИЛАНС НА УСПЕХ</b>	6
<b>ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА</b>	7
<b>ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА</b>	8
<b>ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ</b>	9
<b>ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА ГЛАВНИНАТА</b>	10
<b>БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ</b>	11 - 28
<b>Додатоци</b>	
<b>Додаток 1- Годишна сметка</b>	
<b>Додаток 2- Годишен извештај за работа</b>	

**Б и Љ,  
Боро и Љупчо  
д.о.о. – Скопје**

Ревизија, Проценка  
и Финансиски

Консалтинг

Дрезденска бр 52  
1000 Скопје

Македонија

Тел: + 389 (02) 3066-604

+ 389 (02) 3061-185

Факс: +389 (02) 3094-919

## **ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР**

### **ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА Друштвото за управување со фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - СКОПЈЕ**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје што ги вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2014 година, како и билансот на успех, Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

#### *Одговорноста на раководството за финансиските извештаи*

Раководството на Друштвото 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 Македонија и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

#### *Одговорноста на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. 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.

#### *Основи за мислење со резерва*

Со постапки на ревизија утврдивме дека кај нематеријалните средства и опремата во износ од 1.271 илјади денари прикажани во извештајот за финансиска состојба на 31 декември 2014 година не е пресметана амортизација во износ од 556 илјади денари. Постапувајќи на ваков начин Друштвото ги преценило нематеријалните средства, опремата и финансискиот резултат за истиот износ.

#### *Мислење со резерва*

Според наше мислење, освен за наведеното во основи за мислење со резерва финансиските извештаи објективно ја презентираат, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје заклучно со 31 декември 2014 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 Македонија.

#### *Останати прашања*

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2013 година беа ревидирани од страна на друго друштво кое во својот извештај од 24 април 2014 година изразило мислење без резерва.

#### **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 2014 година.

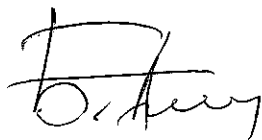
Нашата работа во однос на годишниот извештај за работа е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работа се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Финансиските информации во годишниот извештај за работа се конзистентни, во сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје за годината што заврши на 31 декември 2014 година.

Скопје, 10 април 2015 година

Управител

Атанасовски Борислав



Ревизија, проценка и  
финансиски консалтинг  
Б и Љ, Боро и Љупчо  
Д.О.О - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав



## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАѢМЕНТ АД - Скопје

### БИЛАНС НА УСПЕХ за периодот кој завршува на 31 декември 2014 година

во илјади денари	Белешка	2014	2013
Приходи од провизии	5	3.876	3.166
Останати оперативни приходи		65	87
Трошоци за вработените	6	-1.122	-795
Трошоци за реклама и репрезентација	7	-22	-11
Амортизација			-94
Останати оперативни расходи	9	-2.458	-2.280
<b>Оперативна добивка</b>		<b>339</b>	<b>73</b>
Приходи од финансирање	10	28	29
Расходи од финансирање	10	-2	-36
<b>Добивка пред оданочување</b>		<b>365</b>	<b>66</b>
Данок од добивка		-44	
<b>Добивка по оданочување</b>		<b>321</b>	<b>66</b>
Основна заработувачка по акција во МКД	21	6.43	1.33

Скопје, 9 март 2015 година

Главен Извршен Директор

**Коста Костадиновски**



**ILIRIKA**

Друштво за управување со  
инвестициски фондови  
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАѢМЕНТ АД

Белешките содржани од страна 11 до 28 се составен  
дел на овие финансиски извештаи

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје

### ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА 2014 ГОДИНА

во илјади денари	Белешки	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Нето добивка за периодот</b>		<b>321</b>	<b>66</b>
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
<b>Вкупна друга сеопфатна добивка</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ</b>		<b><u>321</u></b>	<b><u>66</u></b>

Белешките содржани од страна 11 до 28 се составен дел на овие финансиски извештаи

# ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје

## ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА за периодот кој завршува на 31 декември 2014 година

во илјади денари	Белешка	2014	2013
<b>СРЕДСТВА</b>			
Парични средства	11	20	111
Депозити во банки	12	401	643
Побарувања од купувачи	13	740	394
Останати тековни средства и АВР	14		25
Залихи		6	
Нематеријални средства	15	1.037	1.037
Опрема	16	234	183
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>2.438</b>	<b>2.393</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>2.438</b>	<b>2.393</b>
<b>ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>			
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи	17	87	92
Останати тековни обврски и ПВР	18	170	227
Обврски по заеми	19	1.078	1.327
		<b>1.335</b>	<b>1.646</b>
<b>Главнина</b>			
Акционерски капитал		30.653	30.653
Ревалоризациони резерви		1.267	1.232
Законски резерви		26	10
Акумулирана добивка/загуба		-30.843	-31.148
		<b>1.103</b>	<b>747</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА</b>		<b>2.438</b>	<b>2.393</b>

Скопје, 9 март 2015 година

Главен Извршен Директор

Коста Костадиновски

Белешките содржани од страна 11 до 28 се составен  
дел на овие финансиски извештаи



**ILIRIKA**

Друштво за управување со  
инвестициски фондови  
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје



# ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје

## ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК за годината завршена на 31 декември 2014 година

во илјади денари	2014	2013
<b>А. Парични текови од оперативни активности</b>		
Парични принања од провизии/надоместоци	3.530	3.050
Парични примања од останати приходи	90	
Исплатени бруто плати и трошоци за вработените	-1.029	-797
Исплатени трошоци за реклама и репрезентација	-22	-11
Исплата за набавки на залихи	-7	
Исплатени останати трошоци и агендиска провизија	-2.570	-2.407
Платен данок на добивка на непризнаени расходи		-3
<b>Нето готовински приливи од деловни активности</b>	<b>-8</b>	<b>-168</b>
<b>Б. Парични текови од вложувачки активности</b>		
Примени камати	28	71
Директни набавки на опрема	-51	
Повлечени (дадени) депозити во банки	292	186
Стекнување вложувања во удели на инвестициски фондови	-50	
<b>Нето готовински одливи од инвестициони активности</b>	<b>219</b>	<b>257</b>
<b>В. Парични текови од финансиски активности</b>		
Платени камати на позајмици	-88	
Проценка	35	
Заеми (вратени) позајмици	-249	-37
<b>Нето готовински одливи од финансиски активности</b>	<b>-302</b>	<b>-37</b>
<b>Намн/зголем. на паричните средства и еквиваленти</b>	<b>-91</b>	<b>52</b>
<b>Парични средства и еквиваленти на почеток на годината</b>	<b>111</b>	<b>59</b>
<b>Парични средства и еквиваленти на 31.12.2014 година</b>	<b>20</b>	<b>111</b>

Белешките содржани од страна 11 до 28 се составен дел на овие финансиски извештаи

**ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје**

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНЕТЕ ВО ГЛАВНИНАТА  
за периодот кој завршува на 31 декември 2014 година**

во илјади денари	Акционерски капитал	Ревалоризац. резерва	Законски резерви	Нераспре. добивка	Вкупно
<b>Состојба 1.01.2014</b>	30.653	1.232	10	-31.148	747
<b>Сеофатна добивка</b>					
Добивка за 2014 година				321	321
Проценка		35			35
<b>Вкупна софатна добивка</b>				321	321
<b>Трансакции со сопствениците</b>					
Распределба на добивка			16	-16	0
<b>Состојба на 31.12.2014</b>	30.653	1.267	26	-30.843	1.103

во илјади денари	Акционерски капитал	Ревалоризац. резерва	Законски резерва	Нераспред. добивка	Вкупно
<b>Состојба 1.01.2013</b>	30.653			-31.204	-551
<b>Сеофатна добивка</b>					
Добивка за 2013 година				66	66
Проценка		1.232			1.232
<b>Вкупна софатна добивка</b>		1.232		66	1.298
<b>Трансакции со сопствениците</b>					
Распределба на добивка			10	-10	
<b>Состојба на 31.12.2013</b>	30.653	1.232	10	-31.148	747

Белешките содржани од страна 10 до 27 се составен  
дел на овие финансиски извештаи

## **ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ**

Друштвото за управување на фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНЏМЕНТ АД Скопје(во понатамошниот текст “Друштво за управување”) согласно Законот трговски друштва и Законот за инвестициски фондови е акционерско друштво, чија 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 за основање на отворени инвестиционени фондови од Комисијата за хартии од вредноста(КХВ) на ден 02.07.2007 година. На 18.01.2012 година, КХВ има донесено Решение за дополнување на одобрението за основање на Друштвото за управување со фондови со кое на Друштвото му се одобрува да врши дејности на управување со средства за сметка на индивидуален клиент и работи на инвестиционо советување.

Согласно Решенијата на КХВ, Друштвото ги обавува следните активности:

- Управување со инвестициски фондови,
- Управување со средства за сметка на индивидуален клиент и:
- Инвестиционо советување при вложување во хартии од вредноста.

Согласно Решението на КХВ и Решенијата за отворените фондови, Друштвото има право да управува со три отворени инвестициони фондови и тоа: ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ), ИЛИРИКА ГЛОБАЛ-РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (ГРП) и ИЛИРИКА КЕШ ФОНД (КЕШ)

Адресата на Друштвото е ул. Даме Груев бр.16 мез.лок/1 и 9 БЦ Палома Бјанка 1000 Скопје.

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2014 година изнесува 4 вработени (31 декември 2013:4 вработени)

#### **2. ОСНОВИ ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

##### **2.1. Извештај за усогласеност**

Финансиските извештаи на КД 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 Македонија во Правилникот за сметководство (СЛ.Весник 159/2009) применливи од 1 јануари 2010 година.

## **ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година. Тековните и споредбените податоци се прикажани во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено. Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година

#### **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 односно дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина. Друштвото нема намера да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

Во 2013 година Друштвото извршило стабилизирање на приходите и расходите на годишно ниво од околу 3.000 илјади денари и остварило минимална добивка, поради што се смета дека нема потреба од дополнителни задолжувања кај акционерите на Друштвото. Проекциите на Друштвото за 2014 година предвидуваат стабилизирање на приходите и расходите на годишно ниво и остварување на добивка од работењето, поради што се смета дека нема да има потреба од дополнителни задолжувања кај акционерите на Друштвото

#### **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.

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

#### 3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Основните сметководствени политики и проценки користени при составувањето на овие финансиски извештаи се дадени подолу. Сметководствените политики се користат конзистентно во текот на разгледуваниот период.

##### 3.1. Приходи

###### *Признавање на приходите*

Приходите од провизии претставуваат 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 кои се однесуваат истите, независно дали се наплатени или не.

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

Капиталната добивка од извршени тргувања со хартии од вредност во свое име и за своја сметка, нето од капиталната загуба се признава кога истата ќе се резлизира односно трансакцијата ќе се заврши.

##### 3.2. 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 кои се однесуваат истите, независно дали се платени или не.

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 3.3. 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 средниот курс 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.

Официјалните девизни курсеви користени при прикажувањето на билансните позиции деноминирани во странска валута на датумот на билансот на состојбата се следните:

во денари	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
EUR	61,4800	61,5113
USD	50,5600	44,6284

#### 3.4. Данок на добивка

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот од добивка се признава во Билансот на успех на Друштвото.

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

Стапката на данокот на добивка во Република Македонија изнесува 10% (10% и во 2013 година).

Одложениот данок на добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите времени 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 финансиско известување. Одложените даночни средства и обврски се мерат според важечките законски даночните стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на билансот на состојба.

## **ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **3.5 Заработувачка (загуба) по акција**

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

#### **3.6. Парични средства**

Паричните средства се водат во извештајот за финансиската 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.

#### **3.7. Побарувања од купувачи**

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настануваат побарувања за управувачка, влезна и излезна провизија во инвестициските фондови со кои управува Друштвото. Побарувањата се признаваат во висина на нивната номинална вредност намалена за евентуална исправка на вредност поради нивна ненаплатливост, односно во висина на нивната надоместлива вредност.

#### **3.8. Вложувања во хартии од вредност**

Друштвото вложувањата во хартии од вредност ги категоризира како вложувања кои се чуваат за тргување. Вложувањата кои се чуваат за тргување се оние кои се стекнати главно за целите на генерирање на добивка од краткорочни флукуации на цената.

Почетно, вложувањата за тргување се искажани по набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка.

Последователно, овие вложувања се мерат според објективната вредност определена според последната просечна пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба за оние за кои има активен пазар, додека оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуално нивно оштетување ( стечај или ликвидација).

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата кои се чуваат за тргување се признаваат во добивката или загубата за периодот во кој се јавува.

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 3.9. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

##### (1) *Општите објави*

Почетно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност. Набавната вредност ја сочинува 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 акумулирана амортизација и било какво оштетување на вредноста.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на НПО се книжи како добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

##### (2) *Амортизација*

Амортизацијата на НПО претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. НПО се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис. Земјиштето и инвестициите во тек не се амортизираат.

Употребените годишни стапки на амортизација, односно предвидените корисни векови на употреба на НПО се следните:

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
Компјутерска опрема	25%	4 години	25%	4 години
Канцелариски мебел	10-20%	5-10 години	10-20%	5-10 години

#### 3.10. 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.

Почетното 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 претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Стапката на амортизација во 2014 година изнесува 10% годишно (2013: 10% годишно).



## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 3.11. Оштетување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста од нивно оштетување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно оштетување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се оштетени.

Загубата поради оштетување се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност. Надоместувачка вредност претставува повисоката вредност од нето продажната вредност на средството намалена за трошоците за продажба или употребната вредност на средството.

#### 3.12. Обврски спрема добавувачи

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

#### 3.13. Капитал

##### *(1) Основна главнина*

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

##### *(2) Откупиени сопствени акции*

Акциите кои се издадени од Друштвото и кои ги поседува истото се третираат како сопствени (резорски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото.

##### *(3) Законски резерви*

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби и со распоред на ревалоризационите резерви, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 5% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 10% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 10% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 10% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАѢМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 3.14. Наеми

Наемите со кои на Друштвото се пренесуваат сите ризици и користи кои произлегуваат од сопственоста на изнајменото 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 за 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 искажуваат во извештајот за сеопфатна добивка на рамномерна основа за времетраењето на наемот во евиденцијата на наемателите. Наемодавателите ги презентираат средствата кои се предмет на оперативен наем во извештајот за финансиска состојба како средства за издавање или вложувања во недвижности.

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

#### 3.15. 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) Крајкорочни користи за вработените*

Краткорочни користи за вработените се користи кои доспеваат за плаќање во рамките на дванаесет 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 недисконтираниот износ на користите.

##### *(2) Користи по пресјанок на вработувањето*

Друштвото врши уплата на придонесите за пензиско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во Националниот фонд. 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 пензионирањето. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

## **ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **3.16. Резервации**

Резервации (резерви за обврски) се признаваат кога Друштвото има сегашна обврска (правна или изведена) како резултат на минат настан, кога е веројатно дека ќе настанат идни одливи на средства по тој основ и кога е можно да се процени износот на обврската.

Кога се очекува надоместување на дел од ваква обврска во иднина, пример преку договори за осигурување, надоместувањето се признава како посебно средство, но само кога е извесно дека ќе биде примено истото. Расходот за било која резервација се признава во билансот на успех намалено за износот на надоместувањето. Ако ефектот од временската димензија на парите е значаен, резервациите се дисконтираат на нивната сегашна вредност со примена на стапки пред оданочување кои ги одразуваат тековните пазарни проценки.

#### **3.17. Неизвесности**

Неизвесна обврска е можна обврска која произлегува од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување 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 случување или неслучување 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 економски користи.

### **4. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ И УПРАВУВАЊЕ СО ИСТИТЕ**

Друштвото влегува во различни трансакции кои произлегуваат од неговото секојдневно работење, а кои се однесуваат на купувачите, добавувачите и кредиторите. Главните ризици на кои Друштвото е изложено и политиките за управување со нив се следните:

#### **4.1. Пазарен ризик**

##### ***Ризик од промени на курсевите***

Друштвото не влегува во значајни трансакции во странска валута со кои истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Според ова, Друштвото не е значајно изложено на можните флукуации на странските валути, кое сепак е ограничено поради фактот што најголем број трансакции се во Евра, чиј валутен курс се смета за релативно стабилен.

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### *Ризик од промени на цените*

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукутира и ќе влијае на фер 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 во хартии од вредност и истиот е надвор од контрола на Друштвото.

#### **4.2. 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 нема изложеност на кредитен ризик со оглед дека побарувања се од Фондот со кој тоа управува по основ на провизии, а дел и по основ на инвестиционо советување.

#### **4.3. Каматен ризик**

Друштвото се изложува на ризик од промени на 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 вакви финансиски инструменти договорени по варијабилни каматни стапки, може да се каже дека постои изложеност спрема ваков вид на ризик, но истиот не е значаен. Вкупниот износ на заеми договорени по варијабилни камати изнесува 1.078 илјади МКД (1.327 илјади МКД на 31.12.2013 година).

#### **4.4. Ликвидносен ризик**

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски и Друштвото има проблеми од ваков карактер во своето работење кои се надминуваат со користење на позајмици од други.

### **5. УТВРДУВАЊЕ НА ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ**

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои вклучуваат побарувања од купувачи, вложувања во хартии од вредност и обврски спрема добавувачи, како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

## **ИЛИРИКА ФУНД МЕНАѢМЕНТ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

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 максимум до една година од датумот на извештајот за финансиска состојба.

#### **6. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ**

##### **6.1. Ризик на финансирање**

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

Со состојба на 31 декември 2014 година вкупна задолженост на Друштвото по основ на користени позајмици изнесува 1.078 илјади МКД (1.327 илјади МКД на 31.12.2013 година).

##### **6.2. Ризик од девизни валути**

Друштвото влегува во ограничен и мал број на трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на средства или услуги на странски пазари, при што истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

##### **6.3. Ризик од промени на каматите**

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

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од периодот е како што следува:

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

во илјади денари	31.12.2014	31.12.2013
<b>Финансиски средства</b>		
<b>Некаматносни</b>		
Парични средства	740	394
Побарувања од купувачи		25
Останати побарувања	-	-
Вложувања во хартии од вредност	740	419
<b>Каматносни со променлива камата</b>		
Парични средства	20	111
Депозити во банки	401	643
	421	754
	1.161	1.173
<b>Финансиски обврски (некаматносни)</b>		
Обврски спрема добавувачи	87	92
Останати тековни обврски	170	227
Обврски по заеми		
<b>Вкупно</b>	257	319
<b>Обврски по заеми - каматносни</b>	1.079	1.327
	1.336	1.646

#### 6.4. Ризик од ликвидност

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.

Одборот на директори на Друштвото врши редовно следење на кредитната задолженост.

**ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје**

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

<b>во илјади денари</b>	<u><b>31.12.2014</b></u>	<u><b>30.12.2013</b></u>
Обврски по кредити	1.078	1.327
Парични средства	<u>-20</u>	<u>-111</u>
Нето обврски по кредити	1.058	1.216
Капитал и резерви	1.103	747
<b>% на кредитна задолженост</b>	<u><b>1,67%</b></u>	<u><b>1,62%</b></u>

**5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ**

<b>во илјади денари</b>	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Приходи од влезна провизија (ЈИЕ)	187	260
Приходи од управувачка провизија(ЈИЕ)	462	662
Приходи од влезна провизија (ГРП)	324	487
Приходи од управувачка провизија(ГРП)	1.413	1.086
Приходи од управувачка провизија(КЕШ)	729	486
Приходи од индивидуално управување и совету.	588	183
Останати приходи	<u>173</u>	<u>2</u>
<b>Вкупно приходи од провизии и надомести</b>	<u><b>3.876</b></u>	<u><b>3.166</b></u>

**6. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ**

<b>во илјади денари</b>	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Вкалкулирани бруто плати	1.052	674
Останато	<u>70</u>	<u>121</u>
<b>Вкупно расходи од провизии</b>	<u><b>1.122</b></u>	<u><b>795</b></u>

**7. ТРОШОЦИ ЗА РЕКЛАМА И РЕПРЕЗЕНТАЦИЈА**

<b>во илјади денари</b>	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Трошоци за реклама	<u>22</u>	<u>11</u>
<b>Вкупно</b>	<u><b>22</b></u>	<u><b>11</b></u>

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 8. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

Трошоците за наемнина во износ од 0 илјади денари (2013: -) потекнуваат од користен деловен простор под оперативен наем за обавување на активностите на Друштвото. Друштвото има склучено договор за закуп на деловен простор почнувајќи од 01.05.2012 до 31.12.2014 година со Илирика Инвестментс АД Скопје за користење на 29 М2 по цена од 0.01 ЕУР месечно.

#### 9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	2014	2013
Телекомуникациски и поштенски услуги	123	185
Трошоци за надоместоци за застапници	1.450	1.431
Трошоци за одржување и заштита	32	69
Трошоци за банкарски услуги и провизии	63	73
Трошоци за чланарини и такси	139	78
Останато	651	444
<b>Вкупно</b>	<b>2.458</b>	<b>2.280</b>

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

во илјади денари	2014	2013
Приходи од камати	28	29
Расходи од камати	-2	-35
Курсни разлики		-1
<b>Вкупно</b>	<b>26</b>	<b>-7</b>

#### 11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	2014	2013
Жиро сметка	20	34
Девизни сметки		76
Девизна благајна		1
	<b>20</b>	<b>111</b>



**ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје**  
**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**12. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ**

Депозитите во банки се состојат од орочени парични средства во износ од 401 илјади денари (2013: 693 илјади денари) од кои 300 илјади денари се во Капитал банка АД Скопје со каматна стапка до 5% годишно и рок на орочување од 12 месеци и 101 илјади денари се во Стопанска Банка АД Битола со каматна стапка од 5% годишно и рок на орочување од 24 месеци.

**13. ПОБАРУВАЊА**

во илјади денари	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Побарувања за провизии	<u>740</u>	<u>394</u>
<b>Вкупно</b>	<b><u>740</u></b>	<b><u>394</u></b>

Побарувањата во износ од 740 илјади денари (2013: 740 илјади денари) се состојат од надомест за влезна и управувачка провизија за Фондовите кои ги управува Друштвото.

**14. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА**

во илјади денари	<u>2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Други однапред платени трошоци	<u>-</u>	<u>25</u>
<b>Вкупно</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>25</u></b>

**ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје**  
**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА**

во илјади денари	2014	2013
<b>Набавна вредност</b>		
Состојба 1 јануари	2.225	1.152
Проценка		1.072
Состојба 31 декември	2.225	2.224
<b>Исправка на вредност</b>		
Состојба 1 јануари	-1.188	-1.133
Амортизација за тековната година		-55
Проценка		
Состојба /31 декември	-1.188	-1.188
<b>СЕГАШНА ВРЕДНОСТ</b>		
31 декември	1.037	1.037

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

**16. ОПРЕМА**

во илјади денари	2014	2.013
<b>Набавна вредност</b>		
Состојба 1 јануари	1.181	1.022
Нови набавки	16	
Проценка	35	159
Состојба 31 декември	1.232	1.181
<b>Исправка на вредност</b>		
Состојба 1 јануари	-998	-959
Амортизација за тековната година		-39
Проценка		
Состојба 31 декември	-998	-998
<b>СЕГАШНА ВРЕДНОСТ</b>		
31 декември	234	183

Друштвото не располага со сопствен недвижен имот и затоа користи деловен простор под оперативе наем. Опремата се состои од набавена компјутерска опрема и мебел за обавување на активностите.

## ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 17. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Добавувачи во земјата	87	92
Добавувачи во странство		
<b>Вкупно</b>	<b><u>87</u></b>	<b><u>92</u></b>

#### 18. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР

во илјади денари	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Обврски за бруто плати	151	58
Обврски за недоспеани камати по заеми		87
Останато	19	82
<b>Вкупно</b>	<b><u>170</u></b>	<b><u>227</u></b>

#### 19. ОБВРСКИ ПО ЗАЕМИ

во илјади денари	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Илирика ДЗУ Доо Љубљана	1.046	1.083
Илирика капитал Дооел Скопје	32	244
Стопанска банка АД Битола		
Останато		
<b>Вкупно</b>	<b><u>1.078</u></b>	<b><u>1.327</u></b>

#### 20. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 31 декември 2014 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 30.653 илјади денари (2013: 30.653 илјади денари) се состои од издадени 50.000 обични акции со номинална вредноста од 10 ЕУР.

Сопственици на друштвото се следните акционери:

	<u>Број на акции</u>	<u>% на учество</u>
Илирика ДЗУ ДОО Словенија	35.000	70.00%
Илирика финтраде ДОО Словенија	15.000	30.00%

**ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД - Скопје**  
**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**21. 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>2014</u>	<u>2013</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	321	66
Пондериран процечен број на обични акции	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
<b>Вкупно</b>	<u><u>6.43</u></u>	<u><u>1.33</u></u>

**22. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ**

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

**23. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

во илјади денари	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 ЕУР	61,48	61,5113
1 УСД	50,56	44,6284

**24. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА**

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

## **ДОДАТОК 1**

## **ГОДИШНА СМЕТКА**

ЕМБС: 06249450  
 Целосно име: Друштво за управување со инвестициски фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД  
 Скопје  
 Вид на работа: 450  
 Тип на годишна сметка: Годишна сметка  
 Тип на документ: Годишна сметка  
 Година : 2014

Листа на прикачени  
 документи:  
 Објаснувачки белешки

### 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)	1.270.883,00			1.220.300,00
2	-- I. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	0,00			1.037.203,00
4	-- Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	0,00			1.037.203,00
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	1.270.883,00			183.097,00
13	-- Постројки и опрема	1.270.883,00			0,00
15	-- Алат, погонски и канцелариски инвентар и мебел	0,00			183.097,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	1.166.921,00			1.190.047,00
37	-- I. ЗАЛИХИ (038+039+040+041+042+043)	6.370,00			0,00
39	-- Залихи на резервни делови, ситен инвентар, амбалажа и автогуми	6.370,00			0,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	739.527,00			469.246,00
47	-- Побарувања од купувачи	739.527,00			393.995,00
49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	0,00			24.974,00
51	-- Останати краткорочни побарувања	0,00			50.277,00
52	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	401.462,00			0,00
53	-- Вложувања во хартии од вредност (054+055)	401.462,00			0,00
54	-- Вложувања кои се чуваат до доспевање	401.462,00			0,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	19.562,00			720.801,00
60	-- Парични средства	19.562,00			720.801,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	2.437.804,00			2.410.347,00
65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	1.102.231,00			745.956,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	30.652.745,00			30.652.745,00
70	-- V. РЕВАЛОРИЗАЦИСКА РЕЗЕРВА И РАЗЛИКИ ОД ВРЕДНУВАЊЕ НА КОМПОНЕНТИ НА ОСТАНАТА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	1.266.636,00			0,00
71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	25.867,00			1.241.163,00
72	-- Законски резерви	25.867,00			1.241.163,00
76	-- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	31.147.952,00			31.203.581,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	304.935,00			55.629,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	1.335.573,00			1.664.391,00
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	1.335.573,00			1.664.391,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	86.744,00			91.515,00
99	-- Обврски за даноци и придонеси на плата и на надомести на плати	117.443,00			78.913,00
100	-- Обврски кон вработените	0,00			40.100,00
101	-- Тековни даночни обврски	18.555,00			0,00
103	-- Обврски по заеми и кредити спрема поврзани друштва	0,00			1.431.441,00

104	-- Обврски по заеми и кредити	1.079.273,00	0,00
108	-- Останати краткорочни обврски	33.558,00	22.422,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	2.437.804,00	2.410.347,00

### 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)	3.941.138,00			3.250.956,00
202	-- Приходи од продажба	3.876.538,00			3.164.517,00
203	-- Останати приходи	64.600,00			86.439,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	3.602.303,00			3.180.912,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали	195.512,00			156.629,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	2.315.869,00			438.191,00
212	-- Останати трошоци од работењето	0,00			1.682.945,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	1.090.922,00			794.317,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	716.873,00			463.200,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	255.495,00			157.368,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	79.101,00			53.616,00
217	-- Останати трошоци за вработените	39.453,00			120.133,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	0,00			93.530,00
222	-- Останати расходи од работењето	0,00			15.300,00
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	27.892,00			31.056,00
230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	27.892,00			29.023,00
233	-- Останати финансиски приходи	0,00			2.033,00
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	2.213,00			35.654,00
235	-- Финансиски расходи од односи со поврзани друштва (236+237+238)	0,00			35.214,00
236	-- Расходи по основ на камати од работење со поврзани друштва	0,00			35.214,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	0,00			425,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	2.213,00			0,00
243	-- Останати финансиски расходи	0,00			15,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245)	364.514,00			65.446,00
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249)	364.514,00			65.446,00
252	-- Данок на добивка	43.529,00			0,00
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254)	320.985,00			65.446,00
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	1,00			4,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00			12,00
269	-- Добивка за годината	320.985,00			65.446,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	320.985,00			65.446,00
290	-- Сеопфатна добивка која припаѓа на неконтролираното учество	0,00			65.446,00

### Државна евиденција

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
615	-- Акмулирана амортизација на компјутерскиот софтвер развиен за сопствена употреба				1.187.344,00

616	-- Сегашна вредност на компјутерскиот софтвер развиен за сопствена употреба (< или = АОП 004 од БС)		1.037.203,00
664	-- Приходи од продажба на производи, стоки и услуги на домашен пазар (< или = АОП 202 од БУ)	3.876.538,00	
676	-- Наплатени отпишани побарувања и приходи од отпис на обврски (< или = АОП 203 од БУ)		84.439,00
682	-- Останати приходи од работењето (< или = АОП 203 од БУ)	64.600,00	84.439,00
689	-- Трошоци за сировини и материјали (< или = АОП 208 од БУ)	17.047,00	156.629,00
690	-- Огрев, гориво и мазива (< или = АОП 208 од БУ)	77.964,00	
692	-- Канцелариски материјали (< или = АОП 208 од БУ)	25.212,00	
697	-- Потрошена електрична енергија (< или = АОП 208 од БУ)	79.677,00	14.826,00
703	-- ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	5.636,00	
706	-- Производствени и занаетчиски услуги (< или = АОП 211 од БУ)		185.026,00
707	-- Наемнини за деловни простории во земјата (< или = АОП 211 од БУ)	10.500,00	
716	-- Регрес за годишен одмор (< или = АОП 217 од БУ)	39.453,00	
719	-- Дневници за службени патувања, ноќевања и патни трошоци (< или = АОП 217 од БУ)		24.602,00
721	-- Надомести на трошоците на вработените и подароци (< или = АОП 217 од БУ)		95.531,00
731	-- Репрезентација (< или = АОП 212 од БУ)		30.599,00
733	-- Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ)		47.797,00
734	-- Даноци кои не зависат од резултатот (< или = АОП 212 од БУ)		30.599,00
737	-- Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ)		1.579.197,00
743	-- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот	1,00	4,00

### Структура на приходи по дејности

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
2489	- 66.30 - Дејности на управување со фондови	3.969.030,00			

Изјавувам, под морална, материјална и кривична одговорност, дека податоците во годишната сметка се точни и вистинити.

Податоците од годишната сметка се во постапка на доставување, која ќе заврши со одлука (одобрување/одбивање) од страна на Централниот Регистар.



## **ДОДАТОК 2**

### **ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТА НА ГРУПАТА**

**ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ**

**Извештај за работа на Друштвото за управување со инвестициски фондови  
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје во 2014 година**

**Скопје, Март 2015 година**

## 1. ВОВЕД

Извештајот за работа на Друштвото за управување со инвестициски фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје (во понатамошниот текст: Друштвото) во 2014 година, ги содржи главните фактори и околности (деловно окружување) кои што влијаеле на работењето на Друштвото во 2014 година, основните карактеристики на управувањето со Фондовите, осврт на резултати од управувањето со Фондовите, преземените активности за промоција на Друштвото и фондовите и едукација на пошироката јавност, нормативните активности, меѓународна соработка, како и извештај за финансиското работење по годишната сметка за 2014 година.

## 2. ДЕЛОВНО ОКРУЖУВАЊЕ

Изминатата 2014 година беше година на економско закрепнување на глобалната економија, поддржана од антикризните владини мерки на пред се на развиените земји кои до одреден степен ја вратија довербата на економските субјекти. Позитивните глобални трендови имаа позитивно влијание на домашната економија што се потврди преку макроекономските податоци и резултатите на фирмите. Македонскиот пазар на капитал делумно ги следеше регионалните и глобалните трендови со што во определена мерка се потврди зависноста на Македонскиот пазар на капитал од други некономски фактори.

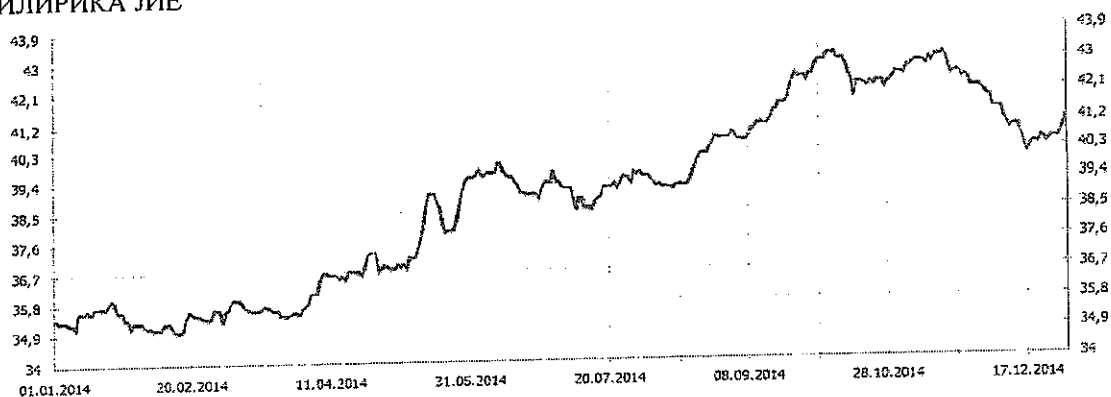
## 3. ОСНОВАЊЕ И УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОТ

### 3.1. Основни карактеристики

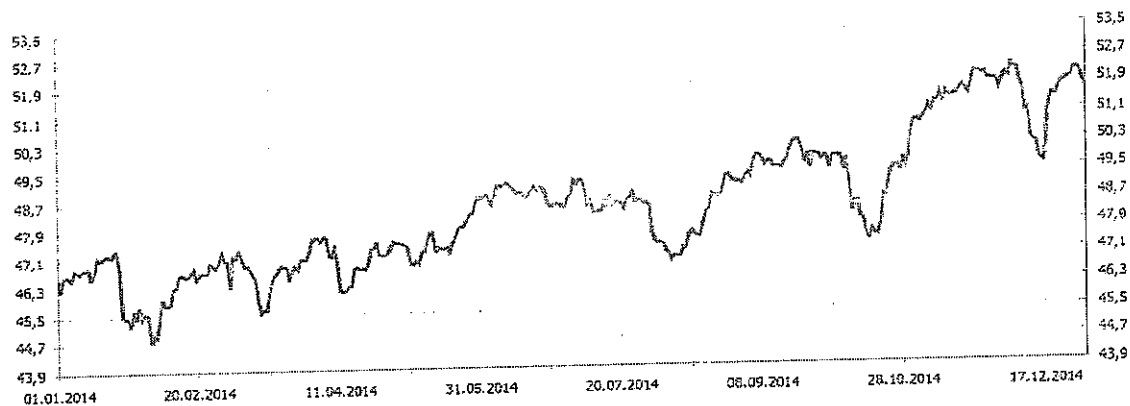
Основни карактеристики на управувањето со Фондовите во 2014 година се:

- Дејноста на Друштвото претставува професионално управување со средствата на индивидуалните и институционални инвеститори и донесување економски оправдани одлуки за инвестирање на средствата на пазарот на хартии од вредност.
- Друштвото по втор пат од неговото основање оствари позитивен финансиски резултат и профитабилно работење со што придолжи да чекори напред кон обезбедување на догорочна економска оправданост на своето постоење.
- Вкупниот нето имот на фондовите и индивидуалните портфолиа заклучно со 31.12.2014 година изнесува 187.846.427,00 денари, односно 3.054.414,00 евра, што е зголемување на волуменот од 55,8% во однос на претходната година.
- Со цел согледување на резултатите од управувањето со фондовите во периодот 01.01-31.12.2014 година во продолжение презентираме графички приказ:

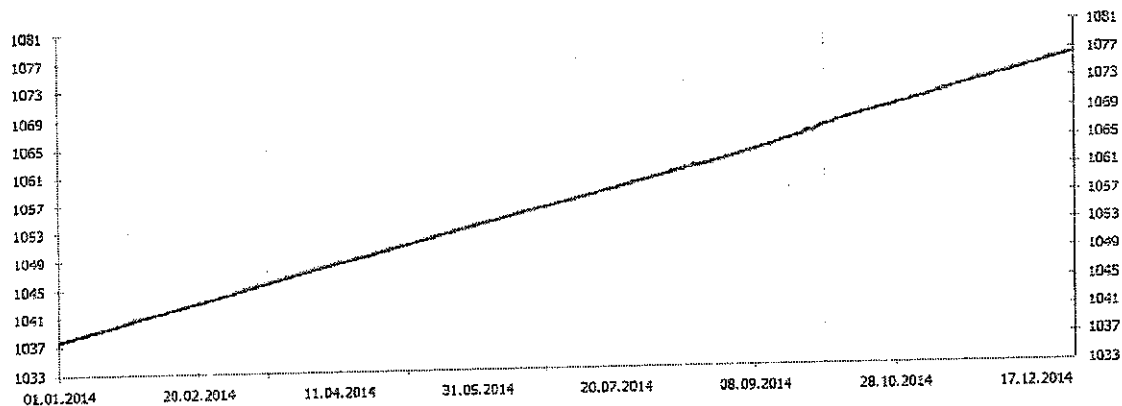
ИЛИРИКА ЈИЕ



## ИЛИРИКА ГРП



## ИЛИРИКА КЕШ



#### 4. АКТИ НА ДРУШТВО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД СКОПЈЕ И НА ОТВОРЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА И ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ

Во текот на 2014 година не е извршена измена на Статутот на Друштвото или во актите на фондовите.

#### 5. АКТИВНОСТИ ВО ДЕЛОТ НА ИНФОРМАТИЧКИТЕ ТЕХНОЛОГИИ

##### 5.1. Инсталација на хардверски и софтверски продукти

Во текот на 2014 година немаше промени во делот на хардверските и софтверските инсталации.

##### 5.2. Интернет страна на друштвото

Во изминатиот период беа превземени активности за континуирано усовршување на интернет страната на Друштвото. Секојдневното уредно и навремено ажурирање на податоците во поглед на внесување податоци за вредност на удел и соодветните законски известувања за јавноста, имаа за цел

зголемување на транспарентноста и навремено информирање на постоечките и потенцијални клиенти со тековните движења на фондовите.

### **5.3. Заштита на податоци и фајлови**

Друштвото има обезбедено back up на податоците и тоа на два екстерни хард дискови кои се наоѓаат во неговите деловни простории, како и екстерен back up кој се чува надвор од просториите на Друштвото, во сеф во Шпаркасе банка.

## **6. ПРОМОТИВНИ И ЕДУКАТИВНИ АКТИВНОСТИ**

Во 2014 година Друштвото континуирано обезбедуваше редовно и навремено информирање на јавноста преку ажурирање и дистрибуирање на информациите преку интернет страницата на Друштвото, презентирање информации на интернет страната на Македонска берза и како и преку одржување на отворени информативни семинари.

## **7. НОРМАТИВНИ АКТИВНОСТИ**

Во 2014 година Комисијата за хартии од вредност изврши промена на Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, ДУИФ и депозитарната банка за што Друштвото превзеде мерки за усогласување. Конечната усогласеност со новиот правилник ќе се обезбеди во текот на 2015 година преку имплементација на новото техничко решение за изработка на извештаите.

## **8. ДРУГИ АКТИВНОСТИ**

Во 2014 година Друштвото не вршеше други позначајни активности вон редовното работење.

## **9. ОСТВАРЕНИ ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ ВО 2013 ГОДИНА**

Во 2014 година Друштвото за управување со инвестициски фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје, оствари вкупен приход во износ од 3.941.138 денари.

Вкупните расходи остварени во 2014 година изнесуваат 3.602.303 денари.

Нето добивката за 2013 година изнесува 320.985 денари.

**Одбор на директори**

**Претседател**