

„WVP FUND MANAGEMENT” A.D., BEOGRAD

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2021. GODINU**

SADRŽAJ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o tokovima gotovine

Napomene uz finansijske izveštaje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ANALIZE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

PISMO O PREZENTACIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE OTVORENIM INVESTICIONIM FONDO SA JAVNOM PONUDOM „WVP FUND MANAGEMENT” A.D., BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „WVP FUND MANAGEMENT” a.d., Beograd, (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika sadržanim u Napomenama uz finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim aspektima, prikazuju finansijsku poziciju društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „WVP FUND MANAGEMENT” a.d., Beograd na dan 31. decembra 2021. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava za upravljanje investicionim fondovima.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti su detaljnije opisane u pasusu *Odgovornost revizora* u nastavku ovog izveštaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju, ali ne uključuje finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Republike Srbije.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izveštajima, sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahteva moglo uticati na prosuđivanja doneta na osnovu ovih ostalih informacija.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva (nastavak)

Samo na osnovu sprovedenih procedura, u meri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocenimo, izveštavamo da ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izveštajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim izveštajima i pripremljene u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije.

Pored toga, ako na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno značajno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. Na osnovu postupaka koje smo izvršili u vezi sa dobijenim ostalim informacijama, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne iskaze.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava za upravljanje UCITS fondovima, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naša je odgovornost da se, na osnovu izvršene revizije, u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, kao i za pripremu revizorskog izveštaja koji će sadržati naše mišljenje.

Uveravanje u razumnoj meri predstavlja visok nivo uveravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno značajne pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji odgovaraju identifikovanim rizicima, i pribavimo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza koji daju osnovu za naše mišljenje. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi i udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o onim internim kontrolama koje su relevantne za reviziju u cilju osmišljavanja revizijskih procedura koje su prikladne u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva.
- Vršimo ocenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Naša AIK banka | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalno značajna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu imati za posledicu da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo rukovodstvu, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Beograd, 12. april 2022. godine



Bojana Rašo

Bojana Rašo

Ovlašćeni revizor

za „PKF“ d.o.o., Beograd
Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број **21305537**

Шифра делатности **6630**

ПИБ **110142552**

Пословно име **DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM SA JAVNOM PONUDOM WVP FUND MANAGEMENT A.D. BEOGRAD**

Седиште **Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0001	4.7,12	2.278	1.725	2.761
01	II МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0002	4.7,12	4.227	642	857
288	III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0003	4.15,16	224		
02	IV ФИНАНСИЈСКА ИМОВИНА (0005+0006+0007)	0004		8.520	6.517	5.831
020, 021 и 023	1. Хартије од вредности	0005				
022	2. Депозити	0006				
024, 025, 026 и 029	3. Остала финансијска имовина	0007	4.9,14	8.520	6.517	5.831
29	V ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0008				
11	VI СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0009				
20, 21, 22 и 24	VII ПОТРАЖИВАЊА (0011+0012+0013+0014+0015 +0016+0017+0018)	0010		5.222	3.062	2.941
200	1. Потраживања по основу накнаде за управљање	0011	4.8,13	1.819	1.171	658
201	2. Потраживања за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	0012	4.8,13	3.399	1.887	2.279
202	3. Потраживања по основу управљања портфолиом	0013				
203	4. Потраживања по основу инвестиционог саветовања	0014				
204	5. Остала потраживања по основу обављања делатности	0015				
21	6. Потраживања за камату, дивиденде и остала улагања	0016				
22	7. Остала потраживања	0017	4.8,13	4	4	4
24	8. Порез на додату вредност	0018				
10 и 12	VIII ЗАЛИХЕ И ПЛАЋЕНИ АВАНСИ	0019		12	13	18

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0020	4.8	14	6	
23	X ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0021	4.10,15	18.471	16.052	15.840
	A. УКУПНА БИЛАНСНА АКТИВА (0001+0002+0003+0004 +0008+0009+0010 +0019+0020+0021)	0022		38.968	28.017	28.248
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0023				
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402- 0403+0404+0405+0406+0407- 0408+0409-0412-0415) ≥ 0	0401	4.11,16	31.428	25.539	25.766
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402		37.250	37.250	37.250
31	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
32	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ	0404				
33	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0405				
340	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА И ОПРЕМЕ	0406				
потражни салдо рачуна 341, 342, 343, 344, 345	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0407				
дуговни салдо рачуна 341, 342, 343, 344, 345	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0408				
35	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0410+0411)	0409		5.889		
350	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0410				
351	2. Нераспоређени добитак текуће године	0411		5.889		
36	IX ГУБИТАК (0413+0414)	0412		11.711	11.711	11.484
360	1. Губитак ранијих година	0413		11.711	11.484	8.437
361	2. Губитак текуће године	0414			227	3.047
37	X СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ОДНОСНО УДЕЛИ	0415				

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0417+0418+0428+0433)	0416		7.511	2.450	2.456
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0417	4.12,17	176	96	49
41	II ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0419+0420+0421+0422+0423 +0424+0425+0426+0427)	0418	18	3.769		
410	1. Обавезе према повезаним лицима	0419				
411	2. Обавезе по основу издатих хартија од вредности	0420				
412	3. Кредити	0421				
413	4. Обавезе по основу лизинга	0422		3.769		
414	5. Обавезе по основу хартија од вредности и остале финансијске обавезе које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0423				
415	6. Промена фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0424				
416	7. Обавезе по основу деривата намењених заштити од ризика	0425				
417	8. Обавезе по основу осталих деривата	0426				
419	9. Друге финансијске обавезе	0427				
42	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0429+0430+0431+0432)	0428		1.410	1.758	1.719
420, 421, 422	1. Обавезе према инвестиционим фондовима	0429				
423	2. Обавезе према депозитару	0430				
424	3. Обавезе према посредницима	0431	4.13,19	4		
425, 426, 427, 429	4. Остале обавезе из пословања	0432	4.13,19	1.406	1.758	1.719
43, 44	IV ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ	0433	4.13,19	2.156	596	688
458	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434				
45 осим 458	Г. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0435	20	29	28	26
47	Д. ТЕКУЋЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0436				
46	Ђ. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0437				

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
	Е. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0408+0412+0415- 0402+0403-0404-0405-0406-0407- 0409) ≥ 0 = (0416+0434+0435+0436 +0437-0022) ≥ 0	0438				
	Ж. УКУПНА БИЛАНСНА ПАСИВА (0401+0416+0434+0435 +0436+0437-0438)	0439		38.968	28.017	28.248
89	З. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0440				

у _____	Законски заступник
дана _____ 20__ године	Goran Dimitrijević 348566

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима друштва за управљање инвестиционим фондовима ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број **21305537**

Шифра делатности **6630**

ПИБ **110142552**

Пословно име **DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM SA JAVNOM PONUDOM WVP FUND MANAGEMENT A.D. BEOGRAD**

Седиште **Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24**

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
60	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004)	1001		40.015	30.170
600, 601, 602	1. Приходи по основу управљања фондовима	1002	4.3,6	40.015	30.170
603, 604	2. Приходи по основу обављања делатности инвестиционог друштва	1003			
609	3. Остали приходи по основу обављања делатности	1004			
50, 51, 52, 53	II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1006+1007+1008+1009+1010)	1005		34.493	30.473
50	1. Расходи по основу обављања делатности	1006	4.4,7	2.108	913
52	2. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1007	8	26.376	23.721
511	3. Трошкови амортизације	1008	9	1.791	1.337
512	4. Трошкови резервисања	1009		80	47
51 (осим 511 и 512), 53	5. Остали пословни расходи	1010	4.5,10	4.138	4.455
	III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1005) ≥ 0	1011		5.522	
	IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1005-1001) ≥ 0	1012			303
	Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
61	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1013	4.6,11	6	16
54	II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1014	4.6,11	165	23
	III ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ АКТИВНОСТИ (1013-1014) ≥ 0	1015			
	IV ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ АКТИВНОСТИ (1014-1013) ≥ 0	1016		159	7
	В. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА				
63-56	I ДОБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА	1017		303	73
56-63	II ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА	1018			
62	Г. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1019			13
55	Д. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1020			1

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Б. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА				
64-57	I ДОБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1021			
57-64	II ГУБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1022			
	Е. РЕЗУЛТАТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА				
	I ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1011-1012+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021-1022) ≥ 0	1023		5.666	
	II ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1012-1011+1016-1015+1018-1017+1020-1019+1022-1021) ≥ 0	1024			225
	Ж. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1025			2
722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1026			
723	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1027		223	
	З. НЕТО ДОБИТАК (1023-1024-1025-1026+1027) ≥ 0	1028		5.889	
	И. НЕТО ГУБИТАК (1024-1023+1025+1026-1027) ≥ 0	1029			227
	Ј. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	I ОСНОВНА ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1030			
	II УМАЊЕНА (РАЗВОДЊЕНА) ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1031			

у _____ дана _____ 20__ године	Законски заступник _____
-----------------------------------	-----------------------------

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број 21305537

Шифра делатности 6630

ПИБ 110142552

Пословно име DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM SA JAVNOM PONUDOM WVP FUND MANAGEMENT A.D. BEOGRAD

Седиште Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1028)	2001		5.889	
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1029)	2002			227
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</i>				
340	1. Промене ревалоризационих резерви по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
342	2. Актуарски добици/губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
344	3. Остали добици/губици који неће накнадно бити рекласификовани у биланс успеха				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	<i>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</i>				
341	1. Нереализовани добици/губици по основу промене вредности дужничких инструмената које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
343	2. Нереализовани добици/губици по основу инструмената намењених заштити од ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
345	3. Остали добици/губици који накнадно могу бити рекласификовани у биланс успеха				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	I ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2015			
	II ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2016			
	III УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016) ≥ 0	2017			
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015) ≥ 0	2018			
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2017-2018) ≥ 0	2019		5.889	
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2018-2017) ≥ 0	2020			227

у _____	Законски заступник
дана _____ 20__ године	_____

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за друштва за управљање инвестиционим фондовима („Службени гласник РС“ бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број **21305537**

Шифра делатности **6630**

ПИБ **110142552**

Пословно име **DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM SA JAVNOM PONUDOM WVP FUND MANAGEMENT A.D. BEOGRAD**

Седиште **Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Основни капитал (група 30)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Резерве (групе 32 и 33)
1	2		3		4		5
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4023		4045	
	б) потражни салдо рачуна	4002	37.250	4024		4046	
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4003		4025		4047	
	б) потражни салдо рачуна	4004		4026		4048	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4005		4027		4049	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4006		4028		4050	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б + 3а - 3б) ≥ 0	4007		4029		4051	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б - 3а + 3б) ≥ 0	4008	37.250	4030		4052	
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4009		4031		4053	
	б) промет на потражној страни рачуна	4010		4032		4054	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна (4а + 5а - 5б) ≥ 0	4011		4033		4055	
	б) потражни салдо рачуна (4б - 5а + 5б) ≥ 0	4012	37.250	4034		4056	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Основни капитал (група 30)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Резерве (групе 32 и 33)
1	2		3		4		5
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4013		4035		4057	
	б) потражни салдо рачуна	4014		4036		4058	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4015		4037		4059	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4016		4038		4060	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 7b + 8a - 8b \geq 0$)	4017		4039		4061	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($6b - 7a + 7b - 8a + 8b \geq 0$)	4018	37.250	4040		4062	
10	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4019		4041		4063	
	б) промет на потражној страни рачуна	4020		4042		4064	
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 10b \geq 0$)	4021		4043		4065	
	б) потражни салдо рачуна ($9b - 10a + 10b \geq 0$)	4022	37.250	4044		4066	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Губитак (група 36)	АОП	Сопствене акције односно удели (група 37)	АОП	Нераспоређени добитак (група 35)
1	2		6		7		8
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4067	11.484	4089		4111	
	б) потражни салдо рачуна	4068		4090		4112	
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4069		4091		4113	
	б) потражни салдо рачуна	4070		4092		4114	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4071		4093		4115	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4072		4094		4116	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б + 3a - 3б) \geq 0$	4073	11.484	4095		4117	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 2б - 3a + 3б) \geq 0$	4074		4096		4118	
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4075	227	4097		4119	
	б) промет на потражној страни рачуна	4076		4098		4120	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 5б) \geq 0$	4077	11.711	4099		4121	
	б) потражни салдо рачуна $(4б - 5a + 5б) \geq 0$	4078		4100		4122	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Губитак (група 36)	АОП	Сопствене акције односно удели (група 37)	АОП	Нераспоређени добитак (група 35)
1	2		6		7		8
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4079		4101		4123	
	б) потражни салдо рачуна	4080		4102		4124	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4081		4103		4125	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4082		4104		4126	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 76 + 8a - 86 \geq 0$)	4083	11.711	4105		4127	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($66 - 7a + 76 - 8a + 86 \geq 0$)	4084		4106		4128	
10	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4085		4107		4129	
	б) промет на потражној страни рачуна	4086		4108		4130	5.889
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 106 \geq 0$)	4087	11.711	4109		4131	
	б) потражни салдо рачуна ($96 - 10a + 106 \geq 0$)	4088		4110		4132	5.889

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	Ревалоризационе резерве (рачун 340)	АОП	Нереализовани добици по основу хов (група 34 осим рачуна 340) потражни салдо	АОП	Нереализовани губици по основу хов (група 34 осим рачуна 340) дуговни салдо
1	2		9		10		11
1	Стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна	4133		4155		4177	
	б) потражни салдо рачуна	4134		4156		4178	
2	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4135		4157		4179	
	б) потражни салдо рачуна	4136		4158		4180	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4159		4181	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4160		4182	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2b + 3a - 3b \geq 0$)	4139		4161		4183	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1b - 2a + 2b - 3a + 3b \geq 0$)	4140		4162		4184	
5	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4163		4185	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4164		4186	
6	Стање на дан 31. децембра претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна ($4a + 5a - 5b \geq 0$)	4143		4165		4187	
	б) потражни салдо рачуна ($4b - 5a + 5b \geq 0$)	4144		4166		4188	

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	Ревалоризационе резерве (рачун 340)	АОП	Нереализовани добици по основу хов (група 34 осим рачуна 340) потражни салдо	АОП	Нереализовани губици по основу хов (група 34 осим рачуна 340) дуговни салдо
1	2		9		10		11
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4145		4167		4189	
	б) потражни салдо рачуна	4146		4168		4190	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4147		4169		4191	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4148		4170		4192	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (6а + 7а - 76 + 8а - 86) ≥ 0	4149		4171		4193	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 76 - 8а + 86) ≥ 0	4150		4172		4194	
10	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4151		4173		4195	
	б) промет на потражној страни рачуна	4152		4174		4196	
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 106) ≥ 0	4153		4175		4197	
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 106) ≥ 0	4154		4176		4198	

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [$\Sigma(\text{ред 6 кол 3 до кол 11}) - \Sigma(\text{ред а кол 3 до кол 11}) \geq 0$]	АОП	Губитак изнад висине капитала [$\Sigma(\text{ред а кол 3 до кол 11}) - \Sigma(\text{ред 6 кол 3 до кол 11}) \geq 0$]
1	2		12		13
	Стање на дан 01. јануара претходне године				
1	а) дуговни салдо рачуна	4199		4221	
	б) потражни салдо рачуна	4200	25.766	4222	
	Ефекти прве примене нових МСФИ				
2	а) дуговни салдо рачуна	4201		4223	
	б) потражни салдо рачуна	4202		4224	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4203		4225	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4204		4226	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године				
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б + 3a - 3b) \geq 0$	4205		4227	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б - 3a + 3b) \geq 0$	4206	25.766	4228	
	Промене у претходној _____ години				
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4207	0	4229	
	б) промет на потражној страни рачуна	4208	0	4230	
	Стање на дан 31. децембра претходне године				
6	а) дуговни салдо рачуна ($4a + 5a - 5б) \geq 0$	4209		4231	
	б) потражни салдо рачуна ($4б - 5a + 5б) \geq 0$	4210	25.539	4232	

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [Σ (ред 6 кол 3 до кол 11) - Σ (ред а кол 3 до кол 11)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала [Σ (ред а кол 3 до кол 11) - Σ (ред 6 кол 3 до кол 11)] ≥ 0
1	2		12		13
7	Ефекти прве примене нових МСФИ				
	а) дуговни салдо рачуна	4211		4233	
	б) потражни салдо рачуна	4212		4234	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4213		4235	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4214		4236	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 76 + 8a - 86$) ≥ 0	4215		4237	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($6б - 7a + 76 - 8a + 86$) ≥ 0	4216	25.539	4238	
10	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4217	0	4239	
	б) промет на потражној страни рачуна	4218	0	4240	
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године				
	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 106$) ≥ 0	4219		4241	
	б) потражни салдо рачуна ($9б - 10a + 106$) ≥ 0	4220	31.428	4242	

у _____	Законски заступник
дана _____ 20__ године	_____

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за друштва за управљање инвестиционим фондовима („Службени гласник РС“ бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број **21305537**

Шифра делатности **6630**

ПИБ **110142552**

Пословно име **DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM SA JAVNOM PONUDOM WVP FUND MANAGEMENT A.D. BEOGRAD**

Седиште **Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2021. до 31.12.2021. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005+3006+3007)	3001	37.854	30.048
1. Приливи од накнаде за управљање фондовима	3002	16.638	10.302
2. Приливи од накнаде за куповину инвестиционих јединица	3003	21.216	19.746
3. Приливи од накнаде за откуп инвестиционих јединица	3004		
4. Приливи од накнаде за управљање портфолиом клијената	3005		
5. Приливи по основу обављања делатности инвестиционог саветника	3006		
6. Остали приливи	3007		
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3009+3010+3011)	3008	32.560	29.143
1. Одливи по основу расхода од управљања фондовима	3009	32.560	29.143
2. Одливи по основу расхода из других пословних активности	3010		
3. Остали одливи	3011		
III НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3008) ≥ 0	3012	5.294	905
IV НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3008-3001) ≥ 0	3013		
B. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3015+3016+3017+3018+3019)	3014		600
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	3015		
2. Приливи по основу улагања у финансијску имовину, осим депозита	3016		
3. Приливи по основу камата	3017		
4. Приливи по основу депозита	3018		
5. Остали приливи	3019		600
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3021+3022+3023+3024)	3020	2.862	1.286
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	3021	1.162	86
2. Одливи по основу улагања у финансијску имовину, осим депозита	3022	1.700	
3. Одливи по основу депозита	3023		
4. Остали одливи	3024		1.200

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
III НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3014-3020) ≥ 0	3025		
IV НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3020-3014) ≥ 0	3026	2.862	686
V. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3028+3029+3030+3031)	3027		
1. Приливи по основу увећања капитала	3028		
2. Приливи од дугорочних кредита	3029		
3. Приливи од краткорочних кредита	3030		
4. Остали приливи	3031		
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3033+3034+3035+3036+3037)	3032		
1. Одливи по основу откупа сопствених акција односно удела	3033		
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	3034		
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	3035		
4. Одливи за дивиденде	3036		
5. Остали одливи	3037		
III НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3027-3032) ≥ 0	3038		
IV НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3032-3027) ≥ 0	3039		
Г. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3012+3025+3038-3013-3026-3039) ≥ 0	3040	2.432	219
Д. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3013+3026+3039-3012-3025-3038) ≥ 0	3041		
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3042	16.052	15.840
Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3043	6	16
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3044	19	23
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (АОП 0021)=(3040-3041+3042+3043-3044)	3045	18.471	16.052

у _____	Законски заступник
дана _____ 20__ године	_____

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима друштва за управљање инвестиционим фондовима ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom
WVP FUND MANAGEMENT ad Beograd

Beograd, mart 2022.god.

1 PRAVNI STATUS, DELATNOST I ORGANIZACIJA

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD je osnovano dana 18.07.2017. godine upisom u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre, uz prethodno dobijanje dozvole za rad od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije broj 5/0-33-455/12-17 od 07.07.2017. godine.

Osnovna delatnost Društva je upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Osnovna delatnost društva koja je upisana u Agenciji za privredne registre je upravljanje fondovima.

Matični broj društva je 21305537, a poreski identifikacioni broj 110142552. Sedište društva je u Beogradu u ulici Čarli Čaplina 24. Banke sa kojom Društvo ima zaključen ugovor je OTP banka, Raiffeisen banka I Direktna banka.

Društvo je registrovano kao zatvoreno akcionarsko društvo.

Društvom upravljaju njegovi vlasnici - akcionari preko svojih organa, srazmerno broju akcija koje poseduju. Organe Društva čine Skupština, Nadzorni odbor i Direktor. Nadzorni odbor čine 3 člana: mag. Rupert Štrobl kao predsednik odbora, Petar Andreevski i Aleksandar Stanojević kao članovi odbora. Direktori i zastupnici Društva su Suzana Bulat i Goran Dimitrijević.

Broj akcionara na dan 31.12.2021. – 15

1. WVP Versicherungs Vermittlungs GMBH, broj akcija 16.763, % učešća 22.50
2. Društvo za upravuvanje so investiciski fondovi VFP Fond Menadžment ad Skopje, broj akcija 22.350, % učešća 30
3. Andreevski Petar, broj akcija 11.175, % učešća 15
4. Bulat Suzana, broj akcija 4.470, % učešća 6
5. Mag. Rupert Strobl, broj akcija 2.980, % učešća 4
6. Adilović Besim, broj akcija 1.250, % učešća 1.68
7. Dimitrijević Goran, broj akcija 1.490, % učešća 2
8. Stanojević Aleksandar, broj akcija 1.490, % učešća 2
9. Mandinić Nebojša, broj akcija 1.250, % učešća 1.68
10. Vučenović Zoran, broj akcija 1.250, % učešća 1.68
11. Jevtić Dragan, broj akcija 745, % učešća 1
12. Tasić Aleksandar, broj akcija 625, % učešća 0.84
13. Đokić Zoran, broj akcija 625, % učešća 0.84
14. WVP ad za zastupanje u osiguranju Novi Sad, broj akcija 7.076, % učešća 9.50
15. Saša Mihajlović, broj akcija 961, % učešća 1.29

Od novembra 2020.godine Portfolio menadžer Društva je Danilo Vuksanović, koji je Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 2/7-203-3551/3-19 od 29.11.2019. god. dobio dozvolu za obavljanje poslova Portfolio menadžera.

Do novembra 2020.godine poslove Portfolio menadžera Društva je obavljao je Milan Kovač, koji je Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-27-6343/2-07 od 15.08.2007. god. dobio dozvolu za obavljanje poslova Portfolio menadžera.

Na dan 31.12.2021. god Društvo ima 6 zaposlenih radnika.

Na dan 31.12.2021. god. Društvo upravlja sa četiri otvorena investiciona fonda:

- **Otvoreni investicioni fond WVP Cash** - Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj 5/0-34-3247/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda.
- **Otvoreni investicioni fond WVP Balanced** - Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj 5/0-34-3247/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda.
- **Otvoreni investicioni fond WVP Dynamic** - Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj 5/0-34-3244/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda.
- **Otvoreni investicioni fond WVP Premium** - Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj 5/0-34-3245/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda.

2 IZNOSI U KOJIMA SE IZVEŠTAVA I UPOREDNI PODACI

Finansijski izveštaji društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji. Vrednost dinara direktno je vezana za vrednost valute Evropske monetarne unije (EUR). Na dan 31.12.2021. godine tržišna vrednost dinara je bila 117,5821 dinara za 1 EUR.

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima Republike Srbije za potrebe izveštavanja propisane Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji, Zakonom o investicionim fondovima, Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove i Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za društvo za upravljanje koji su usklađeni sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i pripremljeni za potrebe izveštavanja rukovodstva Društva.

3 OSNOV ZA SASTAVLJENJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji Fonda sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", 73/2019 i 44/2021- dr. zakon) i Zakonu o reviziji (Sl. glasnik RS br. 73/2019), Pravilnikom o o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za društva za upravljanje investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br.139/2020 i 75/2021) i ostalom zakonskom i podzakonskom regulativom primenljivom u Republici Srbiji.

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i Zakona o reviziji, Fond je dužan da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom.

Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (Odbor), čiji je prevod utvrdilo i objavilo Ministarstvo finansija.

4 PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskih izveštaja.

Izuzev za izmene u nastavku, računovodstvene politike su konzistentno primenjivane u svim obračunskim periodima prikazanim u ovim finansijskim izveštajima.

Društvo je inicijalno primenilo MSFI 9 i MSFI 16 od 01.januara 2021.godine.

MSFI 9 definiše zahteve za priznavanje i vrednovanje finansijskih sredstava, finansijskih obaveza i nekih ugovora za kupoprodaju nefinansijskih instrumenata. Ovaj standard zamenjuje MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje". Novi standard donosi fundamentalne promene za računovodstveno evidentiranje finansijskih sredstava i za određene aspekte računovodstvenog evidentiranja finansijskih obaveza.

MSFI 9 sadrži novu klasifikaciju i pristup vrednovanju finansijskih sredstava koji reflektuje poslovni model za upravljanje sredstvima i karakteristike tokova gotovine finansijskih sredstava.

Društvo klasifikuje finansijska sredstva u sledeće kategorije :

- Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (AC)
- Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)
- Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL)
- Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat bez priznavanja kroz bilans uspeha.

MSFI 9 eliminiše tri kategorije finansijskih sredstava koje su bile definisane MRS 39: finansijska sredstva koja se drže do dospeća, krediti i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

MSFI 9 u velikoj meri je zadržao kriterijume koji su bili definisani u MRS 39 za klasifikaciju finansijskih obaveza.

Inicijalna primena MSFI 9 nije imala uticaj na obračun ispravke vrednosti finansijskih instrumenata, imajući u vidu strukturu finansijske imovine Društva, pa samim tim nije imala materijalnog uticaja na potraživanje i obaveze koje je Društvo priznalo. Posledično, nije bilo uticaja na uporedne podatke.

MSFI 16 uvodi novu definiciju lizinga. Suštinska razlika između definicije lizinga kod korisnika lizinga prema MSFI 17 i definicije iz MSFI 16 je pojam kontrole. Prema MSFI 16, ugovor predstavlja lizing ili sadrži lizing ukoliko sa njime prenosi pravo na kontrolu upotrebe identifikovanog sredstava tokom određenog perioda u zamenu za naknadu. Računovodstveni tretman kod korisnika lizinga je promenjen i predviđa priznavanje sredstva za sve vrste lizinga. Sredstvo predstavlja pravo na korišćenje imovine koja je predmet lizinga dok se u isto vreme priznaje i obaveza za buduća plaćanja predviđena ugovorom o lizingu. Prilikom početnog priznavanja sredstvo (pravo na korišćenje) se meri na osnovu ugovorenih novčanih tokova iz ugovora o lizingu. Nakon početnog priznavanja sredstvo se vrednuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke po osnovu obezvređena. Sredstvo sa pravom korišćenja se amortizuje proporcionalnom metodom. Obračun amortizacije kreće od narednog dana od dana kada je sredstvo raspoloživo za korišćenje. Sredstva sa pravom korišćenja se amortizuju tokom perioda trajanja ili korisnog veka, zavisi koji je kraći.

Društvo je je odabralo modifikovanu retrospektivnu primenu standarda.

Prilikom prve primene MSFI Društvo nije korigovalo uporedne podatke za 2020.godinu, već je priznalo sredstvo sa pravom korišćenja u iznosu koji je jednak iznosu obaveze po osnovu lizinga korigovanoj za sva plaćanja lizinga na datum ili pre početka lizinga. Budući novčani tokovi su utvrđeni na osnovu ugovornih odredbi bez PDV-a, budući da obaveza plaćanja takvog poreza počinje u trenutku izdavanja facture a ne na dan početka lizinga. Prilikom vrednovanja obaveze po osnovu lizinga na datum prve primene standarda Društvo je koristilo inkrementalnu stopu zaduživanja u iznosu od 3,51% za EUR.

Na dan 01.01.2022 Društvo je priznalo:

<i>U hiljadama RSD</i>	Sredstvo sa pravom korišćenja	Obaveza po osnovu lizinga
<i>Poslovni prostor</i>	4.447	4.447

4.1 KONSOLIDACIJA

Društvo nema učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica, pa samim tim nema obavezu izrade konsolidovanog bilansa.

4.2 POSLOVNE PROMENE U STRANOJ VALUTI

Poslovne promene u stranoj valuti preračunavaju se u dinare po srednjem kursu valute koji važi na dan poslovne promene. Monetarne pozicije aktive i pasive u stranoj valuti koje su iskazane po nabavnoj vrednosti, preračunavaju se u dinare prema srednjem kursu koji važi na dan bilansa. Kursne razlike nastale kao rezultat preračuna deviznih pozicija iskazuju se u okviru bilansa uspeha. Nemonetarne stavke aktive koje se vrednuju po nabavnoj vrednosti u stranoj valuti preračunavaju se u dinare prema srednjem kursu valute koji važi na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine, kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

4.3 PRIHODI PO OSNOVU UPRAVLJANJA FONDOVIMA

Prihodi po osnovu upravljanja fondovima predstavljaju prihode koje Društvo obračunava i naplaćuje od fondova kojima upravlja i obuhvataju: prihode od naknada za upravljanje fondovima, prihode od naknada za kupovinu investicionih jedinica, prihode od naknada za otkup, prihode za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama i prihode od naknada za prelazak člana otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Društvo.

Prihodi od naknade za upravljanje fondovima

Prihodi od naknada za upravljanje fondovima se odnose na naknade za usluge Društva za upravljanje fondovima i obračunavaju se u procentu od 6,5% godišnje na vrednost imovine fondova kojima Društvo upravlja.

Društvo naknadu za upravljanje fondom obračunava u sledećim procentima:

<i>Otvoreni investicioni fond</i>	Naknada
<i>WVP Premium</i>	2%
<i>WVP Cash</i>	1%
<i>WVP Dynamic</i>	2%
<i>WVP Balanced</i>	1,5%

Prihodi od naknade za kupovinu investicionih jedinica

Prihod od naknade za kupovinu investicionih jedinica jeste prihod od naknade koju član fonda plaća prilikom uplate u fond. U skladu sa Prospektom za otvoreni investicioni fond WVP Cash, Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica. U skladu sa Prospektima za otvorene investicione fondove WVP Balanced, WVP Premium i WVP Dynamic, Društvo naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica.

Prihodi za otkup investicionih jedinica

Naknada za otkup investicionih jedinica predstavlja naknadu koju član Fonda plaća prilikom otkupa investicionih jedinica. U skladu sa Prospektom Društvo ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica.

Prihodi od naknada za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama

Naknada za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana Fonda na treće lice po osnovu nasledstva ili poklona. Društvo ne naplaćuje navedenu naknadu.

Prihodi od naknada za prelazak člana iz otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Društvo

Predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo. U slučaju prenosa imovine iz jednog fonda u drugi fond, naplaćivaće se samo naknada za kupovinu u skladu sa važećim Prospektom fonda u koji se imovina prenosi, osim ako je već naplaćena u skladu sa Prospektom fonda iz kojeg se sredstva prenose.

Prihodi od naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija

Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencije predstavlja naknadu koju Društvo može da naplaćuje. Društvo ne naplaćuje naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija.

4.4 RASHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI

Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti predstavljaju rashode koji se mogu direktno pripisati fondovima kojima Društvo upravlja, i to su: troškovi marketinga, troškovi naknada posrednicima i drugi troškovi posredovanja.

4.5 OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi obuhvataju troškove proizvodnih i neproizvodnih usluga i nematerijalne troškove. Ostali poslovni rashodi Društva se priznaju u obračunskom periodu na koji se odnose i istovremeno utiču na smanjenje sredstava ili povećanje obaveza.

4.6 FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijske prihode čine prihodi po osnovu kamata na dinarska sredstva, kao i pozitivne kursne razlike. Finansijske rashode čine rashodi po osnovu zateznih kamata i negativne kursne razlike.

4.7 NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA

Početno merenje materijalne i nematerijalne imovine vrši se po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost obuhvata fakturnu vrednost, uvozne dažbine, porez na dodatu vrednost i direktne troškove neophodne za dovođenje sredstva u upotrebu.

Naknade koje utiču na poboljšanje stanja sredstva iznad njegovog početno procenjenog korisnog veka upotrebe, uvećavaju nabavnu vrednost nematerijalne i materijalne imovine.

Nakon početnog priznavanja, materijalna i nematerijalna imovina vrednuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu obračunatu amortizaciju i ukupne akumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Amortizacija

Osnovicu za amortizaciju čini nabavna ili revalorizovana vrednost materijalne i nematerijalne imovine, umanjena za procenjenu rezidualnu (preostalu) vrednost.

Ako je preostala vrednost sredstava beznačajna, smatra se da je jednaka nuli, a kada je značajna, preostala vrednost se procenjuje na dan sticanja i ne povećava se naknadno zbog promene cena.

Iznos nematerijalne i materijalne imovine koji podleže amortizaciji, otpisuje se sistematski tokom njihovog korisnog veka trajanja primenom proporcionalnih stopa amortizacije, koje se utvrđuju putem sledećeg obrasca:

Stopa amortizacije = $100 / \text{korisni vek trajanja sredstava}$

Za nekretnine, postrojenja, opremu, ostala osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja koriste se sledeći korisni vek trajanja i stope amortizacije:

Br.	Opis	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa Amortizacije
1.	GRAĐEVINSKI OBJEKTI I POSTROJENJA		
1.1.	<i>Građevinski objekti, kao i postrojenja koja se smatraju samostalnim građevinskim objektom</i>	40	2,5%
2.	OPREMA		
2.1.	<i>Kancelarijska oprema, računarska oprema, telekomunikaciona oprema, putnička motorna vozila</i>	5	20%
3.	NEMATERIJALNA ULAGANJA		
3.1	<i>Softver, licence i ostala prava</i>	5	20%
4.	OSTALA NEPOMENUTA SREDSTVA		
4.1.	Ostala nepomenuta sredstva	5	20%

Ulaganja po osnovu tekućeg održavanja nematerijalne i materijalne imovine priznaju se kao rashod bilansa uspeha perioda u kom su nastala.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

4.8 POTRAŽIVANJA I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Potraživanja obuhvataju potraživanja od fondova za nakandu pri kupovini/otkupu investicionih jedinica, potraživanja od fondova za naknadu za upravljanje fondovima i druga potraživanja.

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju ukalkulisano kamatu na oročena sredstva i unapred plaćene troškove.

4.9 KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kratkoročne depozite do godinu dana, overnight depozite i ulaganja u otvorene investicione fondove.

4.10 GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se brzo pretvaraju u gotovinu i koja su predmet beznačajnog uticaja rizika od promene vrednosti.

4.11 KAPITAL

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital, kapitalne rezerve, naraspoređeni dobitak i gubitak.

Kapital Društva je obrazovan iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Po osnovu svog uloga i srazmerno svom ulogu u Društvu, akcionar stiče akcije Društva. Društvo posluje kao zatvoreno akcionarsko društvo.

4.12 DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročna rezervisanja predstavljaju rezervisanja za otpremnine zaposlenih za odlazak u penziju nakon ispunjenih zakonom propisanih uslova.

4.13 KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze čine obaveze prema dobavljačima, obaveze prema zaposlenima, obaveze za porez na dodatu vrednost i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja.

4.14 POREZ NA DOBIT

Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Stopa poreza na dobit za 2020. god. iznosi 15% i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobit iz bilansa uspeha i ona se koriguje u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije.

4.15 ODLOŽENI POREZI

Odloženi porez predstavlja iznos koji je povrativ ili plativ u budućem periodu, a koji je nastao kao rezultat transakcija i događaja iz prethodnih perioda. Takav porez nastaje po osnovu razlike između iznosa sredstava i obaveza koji su priznati u bilansu stanja i priznavanja tih iznosa od strane poreskog organa.

Odložene poreske obaveze nastaju po osnovu stalnih sredstava koja podležu amortizaciji kada je njihova knjigovodstvena vrednost veća od poreske osnovice.

Odložena poreska obaveza utvrđuje se tako što se važeća (ili očekivana) poreska stopa primenjuje na oporezive privremene razlike.

Odložena poreska sredstva nastaju kod stalnih sredstava koja podležu amortizaciji kada je njihova knjigovodstvena vrednost manja od poreske osnovice za obračun amortizacije.

Odložena poreska obaveza utvrđuje se tako što se važeća ili očekivana poreska stopa primenjuje na odbitne privremene razlike. Priznavanje sredstava je moguće samo do granice do koje se očekuje da će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen u obliku ekonomskih koristi koje pritiču u Društvo u narednim periodima tj. da će iz korišćenja te imovine biti moguće ostvariti oporezive ekonomske koristi (oporeziva dobit). Imovina koja podleže oporezivanju se smanjuje u momentima kada nije izvesno da će oporezive ekonomske koristi od imovine biti realizovane

4.16 POREZI I DOPRINOSI KOJI NE ZAVISE OD REZULTATA

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata obuhvataju poreze i doprinose na zarade na teret poslodavaca, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim poreskim i opštim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru troškova poslovanja.

4.17 BENEFICIJE ZAPOSLENIH

Društvo ne poseduje sopstvene penzione fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenima po mogućim osnovama i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31.12.2021. godine.

5 POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

Društvo je izloženo sledećim vrstama rizika:

- Tržišnom riziku
- Operativnom riziku
- Riziku likvidnosti

5.1 TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Društva zbog promena na tržištu usled promena kamatnih stopa, deviznog kursa i cena hartija od vrednosti.

Rizik promena kamatnih stopa

Rizik promena kamatnih stopa predstavlja rizik da će se vrednost imovine Društva promeniti zbog promene vrednosti kamatnih stopa.

Imovina Društva ne nose prihod od kamata tako da u ovom delu Društvo nije izloženo riziku promena kamatnih stopa.

Izloženost Društva riziku kamatnih stopa:

<i>U hiljadama RSD</i>	Promenljiva kam.stopa	Fiksna kam.stopa	Bez kamate	Ukupno
Imovina				
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>			18.471	18.471
<i>Potraživanja</i>			5.222	5.222
<i>Stalna imovina</i>			6.505	6.505
<i>Avansi</i>			12	12
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			8.520	8.520
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>			14	14
<i>Odložena poreska sredstva</i>			224	224
Ukupna imovina			38.968	38.968
Obaveze i neto imovina				
<i>Obaveze</i>			7.335	7.335
<i>Dugoročna rezervisanja</i>			176	176
<i>Kapital</i>			31.428	31.428
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>			29	29
Ukupno obaveza i neto imovina			38.968	38.968

Rizik promene kursa valuta

Upravljanje valutnom strukturom i odnosom aktive i pasive deviznog podbilansa od strane Društva doprinosi umanjivanju valutnog rizika kojem su izloženi, kao riziku međuvalutnih kretanja.

Izloženost Društva riziku promene kursa valute :

	<i>U hiljadama RSD</i>	EUR	RSD	Ukupno
Imovina				
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		15.517	2.954	18.471
<i>Potraživanja</i>			5.222	5.222
<i>Stalna imovina</i>			6.505	6.505
<i>Avansi</i>			12	12
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>			8.520	8.520
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>			14	14
<i>Odložena poreska sredstva</i>			224	224
Ukupna imovina		15.517	23.451	38.968
Obaveze i neto imovina				
<i>Obaveze</i>		82	7.253	7.335
<i>Dugoročna rezervisanja</i>			176	176
<i>Kapital</i>			31.428	31.428
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>			29	29
Ukupno obaveze i neto imovina		82	27.947	38968

Rizik promena cena hartija od vrednosti

Rizik promene cena hartija od vrednosti predstavlja negativne efekte pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog instrumenta.

Društvo za upravljanje može sticati investicione jedinice otvorenih investicionih fondova. U toku poslovanja Društvo deo osnovnog kapitala može držati i u hartijama od vrednosti sa rokom dospeća do godinu dana čiji je izdavalac Republika Srbija ili Narodna banka Srbije.

5.2 OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili spoljnih događaja. Kad kontrole prestanu da funkcionišu, operativni rizik može da naruši ugled Društva, može imati zakonske posledice ili usloviti nastanak finansijskih gubitaka. Društvo ne može očekivati da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Društvo je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima. Kontrole uključuju efektivnu organizacionu strukturu, podelu dužnosti, angažovanje odgovarajućeg osoblja, obuku osoblja i proces nadgledanja od strane internog revizora.

5.3 RIZIK LIKVIDNOSTI

Odnosi se na sposobnost društva da izvršava dospele obaveze. Da bi se ovaj rizik sveo na minimum, Društvo kontroliše ovaj rizik kroz uređivanje obaveza Društva da stalno raspolaže dovoljnim iznosom likvidnih sredstava radi izmirenja obaveza iz poslovanja, stalnim praćenjem priliva i odliva.

U tabeli su prikazana sredstva i obaveze Društva grupisana po pozicijama u skladu sa rokovima dospeća:

<i>U hiljadama RSD</i>	Do 3 meseca	Od 3 mes do 1 god	Preko 1 godine	Ukupno
Imovina				
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	18.471			18.471
<i>Potraživanja</i>	5.218		4	5.222
<i>Stalna imovina</i>			6.505	6.505
<i>Avansi</i>	12			12
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	8.520			8.520
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>	14			14
<i>Odložena poreska sredstva</i>		224		224
Ukupna imovina	32.181	224	6.509	38.968
Obaveze i neto imovina				
<i>Obaveze</i>	3.566		3.769	7.335
<i>Dugoročna obaveza</i>			176	176
<i>Kapital</i>			31.428	31.428
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>	29			29
Ukupno obaveza i neto imovina	3.595		35.373	38.968
<i>Neto ročna usklađenost</i>	28.586			

6 PRIHODI PO OSNOVU UPRAVLJANJA FONDOVIMA

Prihodi od upravljanja fondovima obuhvataju:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
Prihodi od naknade za upravljanje fondovima		
<i>WVP Cash</i>	2.560	1.569
<i>WVP Balanced</i>	3.423	2.376
<i>WVP Dynamic</i>	4.846	2.965
<i>WVP Premium</i>	7.097	3.905
Prihodi od naknade za kupovinu investicionih jedinica		
<i>WVP Balanced</i>	411	1.125
<i>WVP Dynamic</i>	6.564	3.754
<i>WVP Premium</i>	15.114	14.476
Ukupno	40.015	30.170

7 RASHODI PO OSNOVU OBAVLJANJA DELATNOSTI

Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti na dan 31.12.2021. god. iznose 2.108 hiljade RSD i predstavljaju troškove naknade posrednicima.

Troškovi naknade posrednicima predstavljaju naknadu za dovođenje u vezu Društva i lica koja bi se učlanila u investicione fondove kojima Društvo upravlja, kao i da u vezi sa tim pruža informacije o članstvu u investicionim fondovima kojima Društvo upravlja.

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti		
<i>Troškovi naknade posrednicima</i>	2.108	913

8 TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi čine:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Troškovi zarada - bruto</i>	9.420	8.786
<i>Troškovi doprinosa na zarade na teret poslodavca</i>	1.535	1.438
<i>Troškovi prevoza zaposlenih</i>	104	66
<i>Troškovi naknade po osnovu ugovora sa fizičkim licima</i>		
<i>Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ugovora o dopunskom radu – bruto</i>	956	1.190
<i>Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ugovora o delu – bruto</i>	14.361	12.241
<i>Ukupno</i>	26.376	23.721

Društvo ima zaključene ugovore sa fizičkim licima po osnovu dopunskog rada i ugovora o delu.

9 TROŠKOVI AMORTIZACIJE

Troškovi amortizacije se sastoje od:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja</i>	726	1.036
<i>Troškovi amortizacije opreme</i>	326	301
<i>Troškovi amortizacije imovine sa pravom korišćenja</i>	739	
<i>Ukupno</i>	1.791	1.337

10 OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi se sastoje od :

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Materijalni troškovi</i>	254	207
<i>Troškovi usluga i telefona</i>	1.373	1.248
<i>Trošak neproizvodnih usluga (softveri koji se ne priznaju kao nematerijalna ulaganja, revizija, bezbednost na radu)</i>	701	267
<i>Troškovi platnog prometa</i>	108	107
<i>Troškovi članarina (upis akcija, centralnog registra HOV)</i>	58	1.198
<i>Troškovi takse</i>	1.263	289
<i>Troškovi zakupnina</i>	-	988
<i>Troškovi poreza</i>	206	7
<i>Troškovi komunalnih usluga</i>	29	24
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	146	120
<i>Ukupno</i>	4.138	4.455

11 FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi na dan 31.12.2021.god. iznose 6 hiljada RSD a na dan 31.12.2020. god. iznose 16 hiljada RSD i odnosi se na pozitivne kursne razlike.

Finansijski rashodi na dan 31.12.2020.god. iznose 23 hiljada RSD a na dan 31.12.2021 god. iznose 165 hiljada RSD i odnosi se na negativne kursne razlike.

12 NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA

Nematerijalna i materijalna imovina imaju sledeću strukturu:

<i>U hiljadama RSD</i>	Nabavna vrednost	Amortizacija	Sadašnja vrednost
<i>Nematerijalna imovina</i>			
<i>Softver</i>	412	357	55
<i>Licence</i>	6.046	3.823	2.223
<i>Ukupna nematerijna imovina</i>	6.458	4.180	2.278
<i>Materijalna imovina</i>			
<i>Računari i računarska oprema</i>	1.595	1.116	479
<i>Kancelarijska oprema</i>	157	117	40
<i>Imovina sa pravom korišćenja</i>	4.447	739	3.708
<i>Ukupna materijalna imovina</i>	6.199	1.972	4.227
<i>Stanje na dan 31.12.2021.</i>	12.657	6.152	6.505

13 POTRAŽIVANJA

Potraživanja obuhvataju:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje fondovima</i>		
<i>WVP Cash</i>	222	163
<i>WVP Balanced</i>	344	249
<i>WVP Premium</i>	771	432
<i>WVP Dynamic</i>	481	327
<i>Potraživanja od naknade za kupovinu investicionih jedinica</i>		
<i>WVP Balanced</i>	15	109
<i>WVP Premium</i>	2570	1.311
<i>WVP Dynamic</i>	815	467
<i>Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa</i>	4	4
<i>Ukupno</i>	5.222	3.062

14 KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na investicione jedinice sledećih investicionih fondova:

<i>U hiljadama RSD</i>	2020	2019
<i>OIF WVP Balanced</i>	1.002	902
<i>OIF WVP Dynamic</i>	1.033	897
<i>OIF WVP Cash</i>	6.485	4.718
<i>Ukupno</i>	8.520	6.517

15 GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Na dan 31.12.2021. god. Društvo na tekućem računu ima 18.471 hiljada RSD a od toga 2.954 hiljada RSD na dinarskim tekućim računima (OTP banka , Raiffeisen banka, Direktna banka), a 15.517 hiljade RSD u protivvrednosti EUR na deviznom računu OTP banke.

16 KAPITAL

Struktura kapitala na dan 31. decembar je:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Osnovni kapital</i>	37.250	37.250
<i>Gubitak prethodnog perioda</i>	11.711	11.484
<i>Dobitak tekuće godine</i>	5.889	227
<i>Ukupno</i>	31.428	25.539

Društvo na dan 31.12.2021. godine posluje kao zatvoreno akcionarsko društvo.

Osnovni kapital Društva je podeljen u 74.500 običnih akcija nominalne vrednosti 500 dinara po akciji. Svaka akcija daje pravo na jedan glas u Skupštini Društva.

Dobitak tekuće godine na dan 31.12.2021. iznosi 5889 hiljada RSD.

U skladu sa promena Pravilnika o investicionim fondovima, od 2021.godine Društvo je dužno da obezbedi da novčani deo osnovnog kapitala društva za upravljanje mora u svakom trenutku da bude veći ili jednak većem od sledeća dva iznosa:

1. minimalnog iznosa osnovnog kapitala- 125.000 (stodvadesetpethiljada) evra u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan uplate, ili
2. jedne četvrtine fiksnih opštih troškova Društva iz prethodne poslovne godine.

U toku poslovanja društva za upravljanje novčani deo osnovnog kapitala se može držati i u hartijama od vrednosti sa rokom dospeća do jedne godine čiji je izdavalac Republika ili Narodna banka Srbije, u skladu sa propisima koji uređuju izdavanje kratkoročnih hartija od vrednosti.

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Osnovni kapital</i>	37.250	37.250
<i>Gubitak prethodnog perioda</i>	11.711	11.484
<i>Dobitak tekuće godine</i>	5.889	227
<i>Nematerijalan imovina(-)</i>	2.278	-
<i>Odložena poreska sredstva (-)</i>	224	-
<i>Ukupni kapital</i>	28.926	25.539
<i>Kapitalni zahtev jedna četvrtina fiksnih opštih troškova prošle god.</i>	7.618	-
<i>Kapitalni zahtev dinarska protivvrednosti iznosa od 125.000 EUR</i>	14.732	14.697
<i>Višak kapitala</i>	14.194	10.842

Na dan 31.12.2021. god. kapital Društva iznosi 28.926 hiljada RSD, što je za 14.194 hiljada RSD iznad zakonski propisanog minimuma.

17 DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo je na dan 31.12.2021.god. izvršilo rezervisanje za otpremnine u iznosu od 80 hiljada RSD.

Promene otpremnine su prikazane u hiljadama RSD:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Stanje na dan 01.01.</i>	96	49
<i>Rezervisanja za otpremnine</i>	80	47
<i>Stanje na dan 31.12</i>	176	96

18 OBAVEZE PO OSNOVU LIZINGA

Na dan 31.12.2021. god. obaveze po osnovu lizinga usled primene MSFI 16 iznose 3.769 RSD.

19 KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze obuhvataju:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Obaveze iz poslovanja</i>	1.410	1.758
<i>Ostale obaveze</i>	2156	596
<i>Ukupno</i>	3.556	2.354

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2021. imaju sledeću strukturu:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Obaveze prema posrednicima</i>	4	0
<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i>	-	847
<i>Obaveze po osnovu ugovora sa fizičkim licima</i>	1.204	714
<i>Dobavljači u zemlji</i>	120	127
<i>Dobavljači u inostranstvu</i>	82	70
<i>Ukupno</i>	1.410	1.758

Ostale obaveze na dan 31.12.2021 imaju sledeću strukturu:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada, poreze i dop. i druge dažbine</i>	2.140	-
<i>Druge obaveze za poreze</i>	16	596
<i>Ukupno</i>	2.156	596

20 PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na dan 31.12. pasivna vremenska razgraničenja iznose 29 hiljada RSD i odnose se na unapred obračunate troškove.

21 POREZ NA DOBIT

Iako je Društvo u 2020. godini ostvarilo gubitak u iznosu od 227 hiljada RSD, imalo je obavezu za porez na dobit u iznosu od 2 hiljade RSD i to po osnovu kapitalnog dobitka ostvarenog prodajom investicionih jedinica koje je Društvo kupilo u otvorenom investicionom fondu WVP Cash.

U 2021. godini Društvo je u bilansu uspeha iskazalo dobitak pre oporezivanja. S obzirom da je društvo u period 2017.god - 2019.god. ostvarilo gubitak u poreskom bilansu, iskoristilo je iznos gubitka iz poreskog bilansa prethodnih godina do visine dobiti.

22 POVEZANA PRAVNA LICA

Stanje obaveza Društva prema povezanim pravnim licima na dan 31.12.2021. god. kao i rashodi nastali iz transakcija sa povezanim pravnim licima tokom perioda 01.01.2021-31.12.2021.god.su prikazani u tabeli:

<i>U hiljadama RSD</i>	2021	2020
Bilans stanja		
Fidelis Servis doo Novi Sad		
Obaveze	82	82
Bilans uspeha		
Fidelis Servis doo Novi Sad		
Troškovi zakupnina	988	988

23 SUDSKI SPOROVI

Na dan 31.12.2021.god. protiv Društva se ne vodi ni jedan sudski spor, a ni Društvo ne vodi sudske sporove protiv trećih lica.

24 DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Na globalnom nivou i na nivou Republike Srbije nije bilo bitnih događaja nakon završetka 2021. godine, a koji su mogli ili i dalje mogu da bitno utiču na poslovanje Društva.

25 DEVIZNI KURSEVI

Devizni srednji kurs NBS na dan **31.12.2021**

EUR **117,5821**

U Beogradu, 15.03.2022. god.

Suzana Bulat
Direktor

Goran Dimitrijević
Direktor

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OTVORENIM INVESTICIONIM
FONDOM SA JAVNOM PONUDOM
WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD**

**Godišnji izveštaj o poslovanju
za 2021. godinu**

Beograd, mart 2022. godine

Opšti podaci

Izveštaj o poslovanju Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD (u daljem tekstu „Izveštaj o poslovanju“) predstavlja završni izveštaj koji na jednostavan način prikazuje rezultate poslovanja koji su ostvareni u 2021. godini.

Izveštaj o poslovanju koncipiran je na takav način da pored opštih informacija pruži i dodatne informacije koje će upotpuniti finansijske izveštaje Društva.

Pored rezultata poslovanja, Izveštaj o poslovanju Društva prikazuje faktore koji su imali značajnu ulogu na ostvarene rezultate kao i faktore koji u budućem periodu mogu imati značajan uticaj na poslovanje Društva.

Izveštaj o poslovanju za 2021. godinu obuhvata i detaljno prikazuje finansijske pokazatelje i rezultat poslovanja:

- Društva za upravljanje WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD,
- Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom WVP CASH,
- Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom WVP BALANCED,
- Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom WVP DYNAMIC i
- Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom WVP PREMIUM.

Podaci o Društvu

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD je osnovano dana 18.07.2017. godine upisom u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre, kao akcionarsko društvo koje nije javno, uz prethodno dobijanje dozvole za rad od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije broj 5/0-33-455/12-17 od 07.07.2017. godine.

Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata – BD 61798/2017

Delatnost Društva (šifra i opis) - 6630 - upravljanje fondovima

Broj zaposlenih na dan 31.12.2021. – 6

Broj akcionara na dan 31.12.2021. – 15:

1. WVP Versicherungs Vermittlungs GMBH, broj akcija 16.763, % učešća 22.50
2. Društvo za upravuvanje so investiciski fondovi VFP Fond Menadžment ad Skopje, broj akcija 22.350, % učešća 30
3. Andreevski Petar, broj akcija 11.175, % učešća 15
4. Bulat Suzana, broj akcija 4.470, % učešća 6
5. Mag. Rupert Strobl, broj akcija 2.980, % učešća 4
6. Adilović Besim, broj akcija 1.250, % učešća 1.68
7. Dimitrijević Goran, broj akcija 1.490, % učešća 2
8. Stanojević Aleksandar, broj akcija 1.490, % učešća 2
9. Mandinić Nebojša, broj akcija 1.250, % učešća 1.68
10. Vučenović Zoran, broj akcija 1.250, % učešća 1.68

11. Jevtić Dragan, broj akcija 745, % učešća 1
12. Tasić Aleksandar, broj akcija 625, % učešća 0.84
13. Đokić Zoran, broj akcija 625, % učešća 0.84
14. WVP ad za zastupanje u osiguranju Novi Sad, broj akcija 7.076, % učešća 9.50
15. Saša Mihajlović, broj akcija 961, % učešća 1.29

Vrednost osnovnog i akcionarskog kapitala Društva, na dan 31.12.2021. iznosi 37.250.000,00 dinara.

Broj izdatih akcija (običnih sa ISIN brojem i CFI kodom) – Na dan 31.12.2020. Društvo je imalo 74.500 komada običnih akcija, nominalne vrednosti 500,00 din po akciji.

CFI kod – ESVUFR

ISIN broj – RSWVPFE14769

Podaci o zavisnim društvima (do 5 najznačajnijih subjekata konsolidacije) – nema zavisnih preduzeća

Naziv, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj –
PKF doo, Beograd, Palmira Toljatija 5/III.

Društvo organizuje poslovanje kroz sledeće osnovne organizacione jedinice: Kabinet direktora, Odeljenje za Middle Office (poslovi interne kontrole i interne revizije), Odeljenje za Front Office (investicioni poslovi), Odeljenje prodaje i marketinga, i Odeljenje za Back Office (administrativno tehnički poslovi, računovodstvo i finansije, procena vrednosti imovine i opšti i pravni poslovi). Upravu Društva čine izvršni direktori i Nadzorni odbor.

Podaci o upravi Društva

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

- Mag. Rupert Strobl, predsednik
- Aleksandar Stanojević, član
- Petar Andreevski, član

Direktori Društva su Suzana Bulat i Goran Dimitrijević.

Na kraju 2021. godine Društvo je upravljalo sa četiri investiciona fonda i to:

- Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP CASH,
- Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP BALANCED,
- Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP DYNAMIC i
- Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP PREMIUM.

Makroekonomska okruženje

Tokom 2021. godine, vodeća finansijska tržišta zabeležila se najveći rast još od svetske finansijske krize 2008. godine. Rast tržišta kapitala bio je podstaknut snažnom finansijskom podrškom centralnih banaka vodećih svetskih ekonomija kao i rastom entuzijazma nakon pojave vakcine protiv Covid-19 i masovne vakcinacije na globalnom nivou.

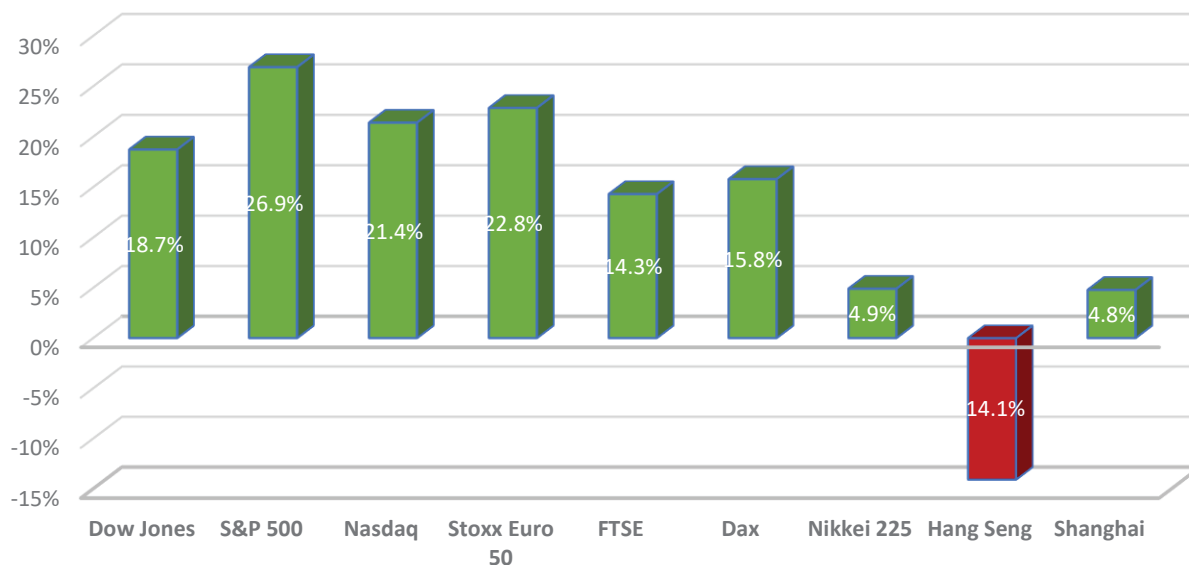
Velike količine jeftinog novca koji je upumpavan u nacionalne ekonomije doveo je do globalnog oporavka privrede i smanjenja nezaposlenosti koja je samo godinu dana ranije, u jeku pandemije Covid-19 dostigla istorijske maksimume. Smanjenje nezaposlenosti na rekordno niske stope dovelo je do pozitivnih ekonomskih efekata koji su se pre svega ogledali u povećanju potrošnje i rekordnim poslovnim rezultatima u svim privrednim granama.

Sa druge strane, smanjenje nezaposlenosti i povećanje potrošnje neminovno su kod investitora prouzrokovali izvesnu dozu straha od rasta stope inflacije. Prvi nagoveštaj da će ogromne stimulatивne mere dovesti do pregrevanja potrošačkih cena bio je rast kamatnih stopa na državne obveznice, što je u drugom delu predhodne godine imalo negativan uticaj na rast cena akcija na globalnim finansijskim tržištima. Međutim, bez obzira na usporen rast u poslednjem kvartalu, vodeća svetska tržišta akcija su na kraju godine zabeležila rekordne istorijske vrednosti sa rastom od preko 15% tokom 2021. godine.

Iako dugo očekivana, vakcina protiv Covid-19 nije dala željene rezultate, što zbog pojave novih sojeva virusa sa jedne strane i neočekivano snažnog otpora jednog dela populacije protiv procesa vakcinacije. Kao posledica svega toga, infekcije virusom Covid-19 ne da nisu smanjene već su tokom leta i jeseni zabeležile rekordne stope od izbijanja pandemije. Rast stope inficiranih virusom Covid-19 primorao je pojedine zemlje, pre svega u Evropi da ponovo uvedu ograničeni „lockdown“, što je imalo negativne posledice po nacionalne ekonomije, a naročito za sektore turizma, transporta i ugostiteljstva.

Poslednji kvartal predhodne godine obeležio je skok cena sirovina i energenata što je dovelo da rasta potrošačkih cena i rasta inflacije na globalnom nivou. Skok cena na preko 5% krajem 2021. godine primorao je centralne banke vodećih svetskih ekonomija da preduzmu određene monetarne mere kako bi suzbili dalji rast stope inflacije. Kao prva mera najavljeno je ukidanje stimulatивnih mera uvedenih za vreme pandemije Covid-19, a odmah nakon toga i povećanje referentnih kamatnih stopa u cilju suzbijanja prekomerne potrošnje i smanjenja pritiska na rast cena. Prema poslednjim podacima stimulatивne mere u većini vodećih svetskih ekonomija biće ukinute do kraja prvog kvartala 2022. godine nakon čega se može očekivati postepen rast kamatnih stopa.

Grafik 1. Promena vrednosti globalnih indeksa akcija u 2021. godini



Srbija

Srbija je u 2021. godini ostvarila realan rast bruto društvenog proizvoda od 7,5% (prema proceni Republičkog zavoda za statistiku) uz povećanje spoljnotrgovinske razmene, i to rasta izvoza od 26,8%, kao i rasta uvoza od 23,4%. Prema projekcijama Narodne banke Srbije u 2021. godini predviđen je rast bruto društvenog proizvoda u rasponu od 5,0% do 6,0%.

Inflacija u Srbiji u 2021 skočila je na 7,9% na godišnjem nivou, dok je prosečna stopa inflacije iznosila 4,0% što je iznad ciljane granicama NBS od 2,0%.

Stopa nezaposlenosti u 2021. godini iznosila je 10,5% (9,7% u predhodnoj godini) dok je stopa zaposlenosti porasla i iznosila je 50,0% u 2021. godini (47,1% u predhodnoj godini).

Prosečna neto plata u 2021.godini bila je realno za 5,4% veća nego u 2020.godini, dok je prosečna neto plata u javnom sektoru bila realno veća za 7% nego u 2020.godini. Prosečna neto plata u javnom sektoru za celu 2021.godinu iznosila je 72.674 dinara (618 evra) i bila je za 6.810 dinara veća od prosečne neto plate u Srbiji, koja je za 2021.godinu iznosila 65.864 dinara (560 evra) .

Bankarski sektor ostao je stabilan tokom 2021. Učešće nenaplativih kredita na kraju 2021. godine iznosilo je 3,9%. Referentna kamatna stopa tokom cele godine ostala je nepromenjena i iznosila je 1,0%. U 2021. godini završeno je preuzimanje Komercijalne banke od strane NLB Banke, dok je u poslednjem kvartalu objavljeno preuzimanje Sberbanke od strane AIK Banke.

Kreditni rejting Republike Srbije u 2021. godini ostao je nepromenjen i bio je na nivou BB+, što su tokom godine potvrdile agencije S&P, Fitch i Moody's.

Solventnost Društva

Solventnost Društva se ogleda u sposobnosti Društva da izmiruje svoje obaveze u dužem roku. U svom poslovanju Društvo ne koristi pozajmljene izvore finansiranja već posluje isključivo sopstvenim sredstvima, što mu obezbeđuje dugoročnu finansijsku sigurnost i sposobnost da u roku izmiruje sve obaveze.

Ekonomičnost Društva

Za period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine Društvo je iskazalo neto dobitak u iznosu 5.889(u hiljadama RSD). Poslovni prihodi su u okviru planiranih, a u skladu sa ostvarenom dinamikom rasta imovine pod upravljanjem..

Rentabilnost Društva

Rentabilnost se ogleda u sposobnosti Društva da sa što manjim ulaganjima ostvari što povoljniji rezultat poslovanja. Društvo je u 2021. godine ostvarilo veće rashode od prihoda i možemo reći da u posmatranom periodu nije poslovalo rentabilno.

Bitni događaji koji su nastali po završetku poslovne 2021. godine

Dva bitna događaja izdvojila su se kao nakon završetka poslovne 2021. godine:

- Uprkos najavljenim i preduzetim merama za obuzdavanje rasta cena, inflacija je nastavila da raste na globalnom nivou, što je navelo predstavnike Centralnih banaka da revidiraju predhodne i najave preduzimanje još oštrijih mera u cilju suzbijanja inflacije, što se negativno odrazilo na tržišta akcija, naročito na akcije visokotehnoloških kompanija.
- Ratni sukob na istoku Evrope između Ukrajine i Rusije doveo je Evropu u najveću krizu još od završetka Drugog svetskog rata. Zemlje Evropske unije, SAD i ostalih zapadnih zemalja uvele su stroge sankcije za Rusiju, koje su za posledicu imale delistiranje ruskih kompanija sa evropskih berzi i povlačenje svetskih kompanija sa ruskog tržišta što je imalo i dalje ima negativan uticaj na ukupna globalna kretanja na tržištu kapitala.

Planirani budući razvoj Društva

Očekivani razvoj društva WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD, i fondova kojima upravlja, realizovaće se u skladu sa planovima i strategijom razvoja za naredni period. Strategija razvoja predviđa razvoj novih marketinških aktivnosti u cilju osvajanja novih klijenata i pozicija na tržištu.

Najznačajnije pretnje i opasnosti su: nedostatak poverenja i informisanosti investitora o ovoj vrsti ulaganja, kao i relativno nizak životni standard stanovništva.

Rizici kojima je Društvo izloženo

Rizici u poslovanju Društva predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru. Efikasna kontrola rizika iz poslovanja obavlja se kroz planiranje, organizaciju, koordinaciju, implementaciju i nadzor poslovanja Društva.

Lica zadužena za upravljanje rizicima imaju zadatak kontrole rizika i utvrđivanje procedura za kontrolu rizika, u skladu sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom.

Društvo uspostavlja sistem upravljanja svim rizicima koji se javljaju u njegovom poslovanju, a naročito:

- Tržišnim rizikom
- Operativnim rizikom
- Rizikom likvidnosti

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Društva zbog promena na tržištu usled promena kamatnih stopa, deviznog kursa i cena hartija od vrednosti.

Rizik promena kamatnih stopa

Rizik promena kamatnih stopa predstavlja rizik da će se vrednost imovine Društva promeniti zbog promene vrednosti kamatnih stopa.

Imovina Društva ne nose prihod od kamata tako da u ovom delu Društvo nije izloženo riziku promena kamatnih stopa.

Izloženost Društva riziku kamatnih stopa:

U hiljadama RSD	Promenljiva kam.stopa	Fiksna kam.stopa	Bez kamate	Ukupno
Imovina				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			18.471	18.471
Potraživanja			5.222	5.222
Stalna imovina			6.505	6.505
Avansi			12	12
Kratkoročni finansijski plasmani			8.520	8.520
Aktivna vremenska razgraničenja			14	14
Odložena poreska sredstva			224	224
Ukupna imovina			38.968	38.968
Obaveze i neto imovina				
Obaveze			7.335	7.335
Dugoročna rezervisanja			176	176
Kapital			31.428	31.428
Pasivna vremenska razgraničenja			29	29
Ukupno obaveza i neto imovina			38.968	38.968

Rizik promene kursa valuta

Upravljanje valutnom strukturom i odnosom aktive i pasive deviznog podbilansa od strane Društva doprinosi umanjivanju valutnog rizika kojem su izloženi, kao riziku međuvalutnih kretanja.

Izloženost Društva riziku promene kursa valute :

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Imovina			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15.517	2.954	18.471
Potraživanja		5222	5.222
Stalna imovina		6.505	6.505
Avansi		12	12
Kratkoročni finansijski plasmani		8.520	8.520
Aktivna vremenska razgraničenja		14	14
Odložena poreska sredstva		224	224
Ukupna imovina	15.517	23.451	38.968
Obaveze i neto imovina			
Obaveze	82	7.253	7.335
Dugoročna rezervisanja		176	176
Kapital		31.428	31.428
Pasivna vremenska razgraničenja		29	29
Ukupno obaveza i neto imovina	82	27.947	38968

Rizik promena cena hartija od vrednosti

Rizik promene cena hartija od vrednosti predstavlja negativne efekte pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog instrumenta.

U toku poslovanja Društvo deo osnovnog kapitala može držati i u hartijama od vrednosti sa rokom dospeća do godinu dana čiji je izdavalac Republika Srbija ili Narodna banka Srbije.

Operativni rizici

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili spoljnih događaja. Kad kontrole prestanu da funkcionišu, operativni rizik može da naruši ugled Društva, može imati zakonske posledice ili usloviti nastanak finansijskih gubitaka. Društvo ne može očekivati da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Društvo je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima. Kontrole uključuju efektivnu organizacionu strukturu, podelu dužnosti, angažovanje odgovarajućeg osoblja, obuku osoblja i proces nadgledanja od strane internog revizora.

Rizik likvidnosti

Odnosi se na sposobnost društva da izvršava dospele obaveze. Da bi se ovaj rizik sveo na minimum, Društvo kontroliše ovaj rizik kroz uređivanja obaveza Društva da stalno raspolaže dovoljnim iznosom likvidnih sredstava radi izmirenja obaveza iz poslovanja, stalnim praćenjem priliva i odliva.

U tabeli su prikazana sredstva i obaveze Društva grupisana po pozicijama u skladu sa rokovima dospeća:

<i>U hiljadama RSD</i>	Do 3 meseca	Od 3 mes do 1	Preko 1 godine	Ukupno
Imovina				
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	18.471			18.471
<i>Potraživanja</i>	5.218		4	5.222
<i>Stalna imovina</i>			6.505	6.505
<i>Avansi</i>	12			12
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	8.520			8.520
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>	14			14
<i>Odložena poreska sredstva</i>		224		224
Ukupna imovina	32.181	224	6.509	38.968
Obaveze i neto imovina				
<i>Obaveze</i>	3.566		3.769	7.335
<i>Dugoročna obaveza</i>			176	176
<i>Kapital</i>			31.428	31.428
<i>Pasivna vremenska razgraničenja</i>	29			29
Ukupno obaveza i neto imovina	3.595		35.373	38.968
<i>Neto ročna usklađenost</i>	28.586			

Ulaganja u cilju zaštite životne sredine

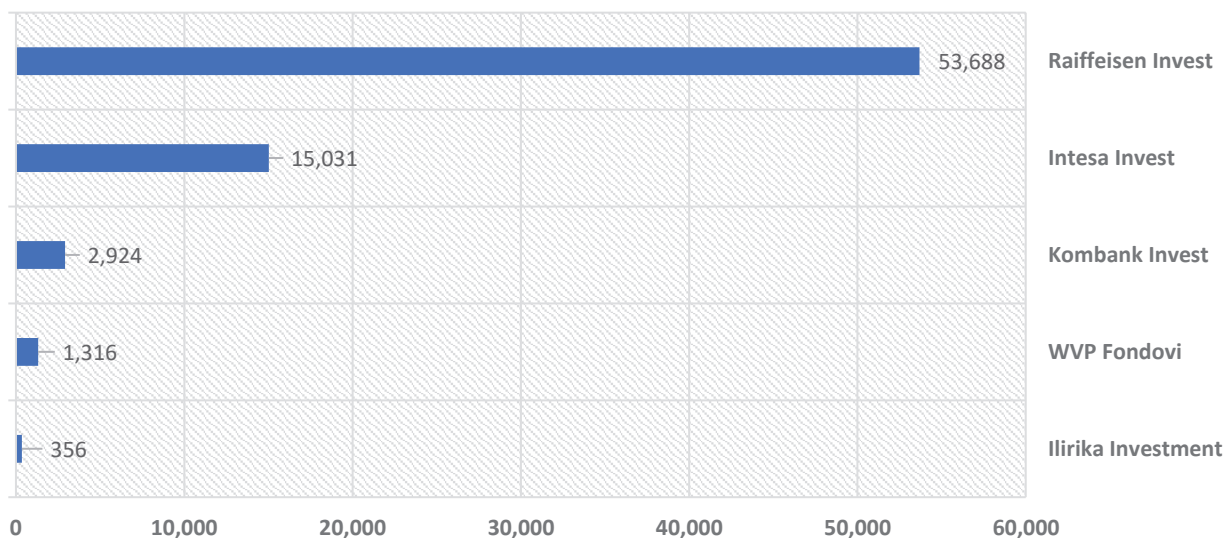
Društvo nema direktna ulaganja u zaštitu životne sredine. Ulaganja u životnu sredinu sprovode se plaćanjem odgovarajućih taksi regulisanih pozitivnim zakonskim propisima.

SEKTOR INVESTICIONIH FONDOVA***Društva za upravljanje***

Na tržištu je aktivno 19 otvorenih investicionih fondova, od čega društvo WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD upravlja sa 4 fonda, Intesa Invest DZU, Raiffeisen Invest DZU i Ilirika DZU sa 4, a Kombank Invest DZU sa 3 investiciona fonda. Tokom 2021.godine, osnovana su tri nova investicioni fond i to dva od strane Intesa Invest DZU i jedan od strane Raiffeisen Invest DZU. Tokom 2021. godine nije organizovano novo društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima.

Ukupna imovina otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom na kraju 2021. godine iznosila je 73,3 milijarde dinara, odnosno neto povećanje imovine pod upravljanjem investicionih fondova u 2021. godini iznosilo je 21,6 milijardi dinara što je povećanje za 42% u odnosu na 2020. godinu. Najveći deo rasta imovine odnosi se na fondove kojima upravljaju Raiffeisen Invest i Intesa Invest.

Grafik 2: Ukupna imovina pod upravljanjem svih DZU na dan 31.12.2021. u milionima RSD

***Investicioni fondovi***

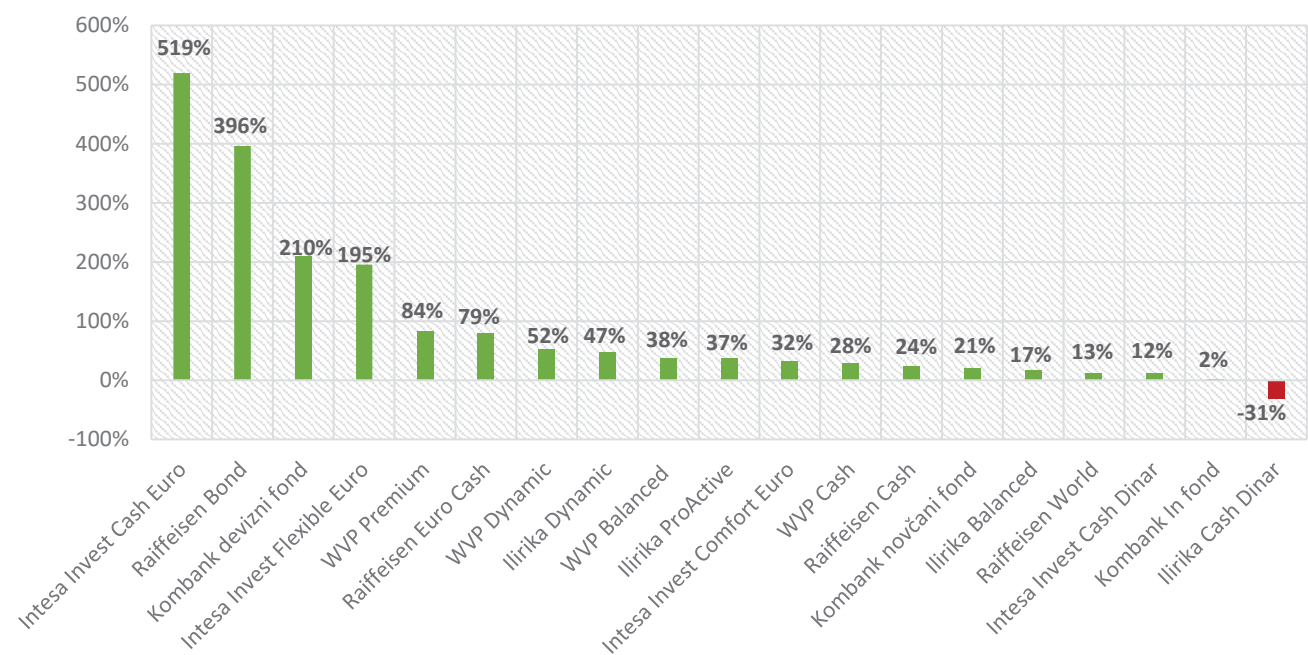
Najveći rast imovine u prošloj godini imao je fond Raiffeisen Euro Cash od 14,2 milijarde dinara, nakon koga sledi takođe novčani fond Raiffeisen Cash sa rastom od 3,9 milijardi dinara.

Tabela 1: Uporedni pregled apsolutne i relativne promene vrednosti imovine otvorenih fondova u odnosu na prethodnu godinu, u milionima RSD

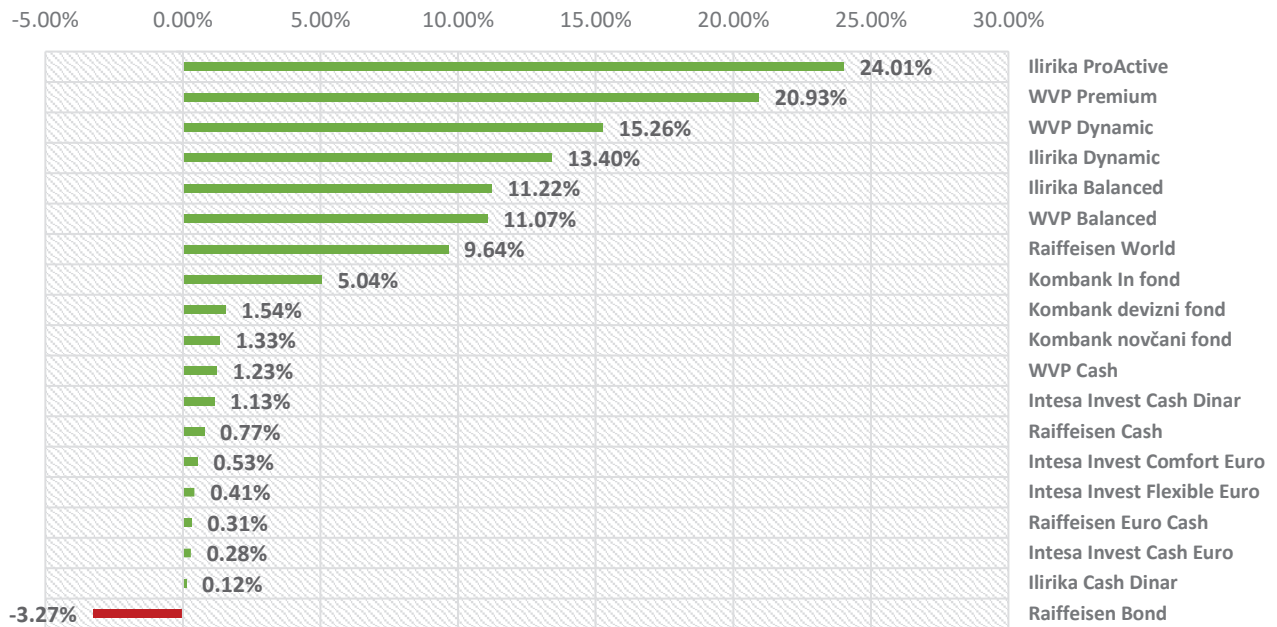
Naziv fonda	Vrsta fonda	Neto vrednost imovine investicionih fondova (u milionima)			
		12/31/2020	12/31/2021	Apsolutna promena neto imovine	% promene
WVP Premium	Rast vrednosti imovine	263	483	220	84%
WVP Dynamic	Rast vrednosti imovine	197	300	103	52%
WVP Balanced	Balansirani fond	199	274	75	38%
WVP Cash	Očuvanja vrednosti imovine	202	259	57	28%
Intesa Invest Cash Dinar	Očuvanja vrednosti imovine	8,365	9,362	997	12%
Intesa Invest Comfort Euro	Prihodni fond	4,279	5,668	1,389	32%
Intesa Invest Cash Euro	Očuvanja vrednosti imovine	571	3,537	2,966	519%
Intesa Invest Flexible Euro	Balansirani fond	51	151	100	195%
Raiffeisen Cash	Očuvanja vrednosti imovine	16,184	20,109	3,925	24%
Raiffeisen Euro Cash	Očuvanja vrednosti imovine	17,972	32,124	14,152	79%
Raiffeisen World	Balansirani fond	1,292	1,455	163	13%
Raiffeisen Bond	Prihodni fond	96	476	380	396%
Kombank In fond	Balansirani fond	45	46	1	2%
Kombank novčani fond	Očuvanja vrednosti imovine	2,329	2,817	488	21%
Kombank devizni fond	Očuvanja vrednosti imovine	14	43	29	210%
Ilirika Cash Dinar	Očuvanja vrednosti imovine	157	109	-48	-31%
Ilirika Balanced	Balansirani fond	98	114	16	17%
Ilirika Dynamic	Rast vrednosti imovine	19	28	9	47%
Ilirika ProActive	Rast vrednosti imovine	77	105	28	37%

Tokom predhodne godine, procentualno najveći rast imovine zabeležio je investicioni fond Intesa Invest Cash Euro sa rastom od 519%, što se i moglo očekivati s'obzirom da se radi o fondu koji je osnovan tokom 2021. godine. Investicioni fondovi kojima je upravlja WVP FUND MANAGEMENT a.d. Beograd. zabeležili su rast imovine od 28% do 84% koliko je porasla imovina WVP Premium fonda.

Grafik 3 : Procentualni rast vrednosti imovine fondova



Grafik 4: Poređenje godišnjih prinosa fondova



U 2021. godini otvoreni investicioni fondovi u Srbiji su zabeležili prinose u rasponu od -3,72% do 24,01%. Veće od ostalih prinosa ostvarili su fondovi rasta vrednosti imovine koji najveći deo novčanih sredstava investiraju u akcije, dok su nešto niže prinose ostvarili balansirani fondovi.

Podaci o poslovanju Društva
1. Analiza prihoda

Opis	Iznosi u 000 rsd
Prihodi iz redovnog poslovanja	2021
Poslovni prihodi	40.015
Finansijski prihodi	6
Prihodi od usklađivanja vred.ostale imovine	303
Ostali prihodi	0
Ukupno prihodi iz redovnog poslovanja:	40.324
Opis	Iznosi u 000 rsd
Poslovni prihodi	2021
Prihodi po osnovu upravljanja fondovima	17.927
Prihodi od naknada za kupovinu investic.jedinica	22.088
Prihodi od premija, subvencija, dotacija	0
Ostali poslovni prihodi	
Ukupno poslovni prihodi:	40.015
Opis	Iznosi u 000 rsd
Prihodi po osnovu upravlj.fondovima	2021
Prihodi od prodaje matič.i zavisnim pred.	0
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	17.927
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu	0
Ukupno prihodi od prodaje proizv.i usluga	17.927

2. Analiza rashoda

Opis	Iznosi u 000 rsd
Rashodi iz redovnog poslovanja	2021
Poslovni rashodi	34.493
Finansijski rashodi	165
Rashodi od usklađivanja vred.ostale imovine	0
Ostali rashodi	
Ukupno rashodi iz redovnog poslovanja:	34.658
Opis	Iznosi u 000 rsd
Poslovni rashodi	2021
Nabavna vrednost robe	0
Povećanje/smanjenje vrednosti zaliha	0
Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	2.108
Troškovi materijala	151
Troškovi goriva i energije	103
Troš.zarada,naknada i ostalih rashoda	26.376
Troškovi usluga	1.402
Troškovi amortizacije i dug.rezervisanja	1.871
Nematerijalni troškovi	2.482
Ukupno poslovni rashodi:	34.493

Racio analiza poslovanja Društava

1. Analiza rezultata poslovanja

Opis	Iznosi 000 rsd
Rezultat poslovanja	2021
Poslovni dobitak (gubitak)	5.522
Finansijski dobitak (gubitak)	-159
Dobitak (gubitak) od usklađivanja vrednosti	303
Ostali dobitak (gubitak)	0
Dobitak (gubitak) pre oporezivanja	5.666
Odl.por.prihodi perioda	223
Neto dobitak (gubitak)	5.889

1. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja

Opis	Iznosi u 000 rsd
	2021
1.1. Stepen zaduženosti (dugoročne obaveze/ ukupna pasiva)	0,10
1.2. I stepen likvidnosti (gotovinski ekvivalenti i gotovina/ kratkoročne obaveze)	5,18
1.3. II stepen likvidnosti (potr.po osnovu prodaje,druga potr.,plasmani i gotovina/kratkor.obaveze)	6,65
Opis	Iznosi u 000 rsd
	2020
1.4. Neto obrtni kapital (obrtna imovina - kratkoročne obaveze)	28.673

1. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja

Opis	Iznosi u 000 rsd
	2020
1.1. Prinos na ukupan kapital (dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja/ kapital)	0,18
1.2. Prinos na imovinu (poslovni dobitak / poslovna imovina	0,14
1.3. Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak / kapital)	0,19

WVP CASH**Rezultat poslovanja**

Na kraju 2021. godine WVP CASH fond zabeležio je kao rezultat poslovanja dobitak tekuće godine i povećanje neto imovine fonda od poslovanja u iznosu od 20.849(u 000 RSD).

Portfolio fonda

Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP CASH u svom portfoliju poseduje dinarske obveznice, izdate od strane Republike Srbije, depozite kod banaka, kao i investicione jedinice novčanog dinarskog fonda, čime je ostvaren siguran plasman prikupljenih sredstva uz održavanje visokog stepena likvidnosti imovine i dobru profitabilnost ulaganja. Ovakav vid portfolija implicira niži stepen rizika od, na primer, fonda rasta vrednosti imovine ili balansiranog fonda, te nudi visoku sigurnost ulaganja koja, zajedno sa stabilnim očekivanim prinosima i likvidnošću, čini osnovu atraktivnosti fonda WVP CASH.

Povećanje vrednosti imovine fonda biće ostvarivano prvenstveno na bazi novih uplata klijenata ali i po osnovu prihoda od kamata, tako da je ukupan očekivani godišnji prinos konkurentan oročenim depozitima sa kraćim rokovima dospeća, a veći od bankarskih depozita po viđenju.

U skladu sa tim, svakoj pojedinačnoj investiciji će se pristupati prvobitno sa gledišta sigurnosti ulaganja.

Pri kupovini dužničkih hartija od vrednosti, Društvo će, po pravilu, imati unapred određen stav u kom rasponu cene/prinosa i koje ročnosti hartije od vrednosti treba kupovati i prodavati, starajući se da se investira uvek po razumnim uslovima.

Imovinu fonda čini zbir vrednosti svih finansijskih instrumenata i hartija od vrednosti iz portfolija fonda i drugih oblika imovine u koju se sredstva fonda mogu ulagati u skladu sa Zakonom, Pravilnikom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i Prospektom fonda.

WVP CASH fond organizovan je 19.10.2017.godine. Na dan 31.12.2021. godišnja stopa prinosa od početka poslovanja fonda iznosi 1,63%, dok je stopa prinosa u 2021. godini iznosila 1,23% .

Struktura ulaganja i rizici kojima je fond izložen

Imovina fonda na dan 31.12.2021. godine sastoji se od sredstava koja su nominirana u RSD, tako da je fond nije izložen valutnom riziku. Sredstva fonda investirana su u najvećoj meri kao depoziti kod poslovnih banaka (69,50%), zatim u državne obveznice Republike Srbije (28,60%), kao i u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom (0,41%).

Izloženost kreditnom riziku je niska zato što fond ulaže u obveznice Republike Srbije čiji je rizik na nivou rizika zemlje, odnosno najniži mogući u Republici Srbiji. Kreditni rizik po depozitima je takođe nizak zato što su u pitanju depoziti kod kvalitetnih banaka.

Imajući u vidu da je investiciona politika fonda da ulaže u vrlo likvidna sredstva (trezorski zapisi, obveznice i kratkoročni depoziti kod poslovnih banaka, dinarski novčani fondovi) može se reći da je fond ovom riziku izložen isključivo u slučaju nemogućnosti fonda da na zahtev člana izvrši isplatu investicionih jedinica čiji je otkup član zahtevao. Fond ima zakonsku mogućnost zaduživanja radi održanja likvidnosti. Ova mogućnost do 31.12.2021. godine nije korišćena.

Pošto je imovina fonda plasirana u depozite banaka i dužničke hartije od vrednosti, povećanje opšteg nivoa kamatnih stopa po pravilu utiče na pad cena dužničkih hartija od vrednosti u koje je investirana imovina fonda, dok sa druge strane pozitivno utiče na prinos ostvaren po osnovu kamate na depozitima. Promene kamatnih stopa na dnevnom nivou prati portfolio menadžer i meri njihov uticaj na vrednost portfelja.

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili spoljnih događaja. Kad kontrole prestanu da funkcionišu, operativni rizik može da naruši ugled fonda, može imati zakonske posledice ili usloviti nastanak finansijskih gubitaka. Društvo je razvilo i usvojilo procedure u vezi upravljanja operativnim rizicima.

WVP BALANCED

Rezultat poslovanja

Na dan 31.12.2021. godine otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP BALANCED zabeležio je kao rezultat dobitak tekuće godine i povećanje neto imovine fonda od poslovanja u iznosu od 23.034 (u 000 RSD).

Portfolio fonda

WVP BALANCED ulaže najmanje 85% imovine u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, kao i UCITS fondove koji pretežno ulažu ove vrste imovine (u uslovima poremećaja na finansijskom tržištu najmanje 70%). Na dan 31.12.2021. godine zbir ovih ulaganja iznosi 98,39% imovine fonda, te je struktura ulaganja usaglašena sa prethodno navedenim kriterijumima. Ulaganja u instrumente tržišta novca, dužničke hartije od vrednosti, novčane depozite, kao i UCITS fondove koji pretežno ulažu ove vrste imovine, ne može biti manje od 35% ni više od 65% vrednosti imovine fonda (u uslovima poremećaja na finansijskom tržištu od 35% do 75% imovine fonda). Na dan 31.12.2021. godine zbir ovih ulaganja iznosi 34,76% imovine fonda, te struktura ulaganja nije usaglašena sa prethodno navedenim kriterijumom. Odstupanje od ograničenja je pasivne prirode, odnosno nastalo je usled rasta tržišne vrednosti akcijskog dela portfolija fonda, o čemu je u propisanom roku obaveštena Komisija za hartije od vrednosti.

Sa ovakvim portfolijom fonda, cilj jeste da se uz ostvarivanje kapitalne dobiti, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda, održavanjem kvalitetne strukture imovine fonda i profesionalnim upravljanjem investicionim fondom postigne stabilan rast vrednosti imovine fonda i investicione jedinice i zadovoljavajuće stope prinosa u dužem vremenskom periodu.

Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je ostvarenje stabilnog rasta vrednosti imovine fonda uz umereno niži rizik.

WVP BALANCED fond organizovan je 19.10.2017.godine. Na dan 31.12.2021. godišnja stopa prinosa od početka poslovanja fonda iznosi 3,55%, dok je stopa prinosa u 2021. godini iznosila 11,07% .

Struktura ulaganja i rizici kojima je fond izložen

Prilikom investiranja u konkretne akcije, Društvo naročito vodi računa o sledećim aspektima ulaganja:

- stanje i potencijal rasta u pojedinim sektorima/privrednim granama,

- kvantitativne i kvalitativne analize tržišta kapitala,
- fundamentalni pokazatelji kompanija.

Ulaganja u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha čine 98,39 % ukupne imovine fonda i odnose se na ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti u iznosu od RSD 176.820 hiljada i ulaganja u državne obveznice u iznosu od RSD 93.504 hiljada.

Ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha čine 64,36 % ukupne imovine fonda i obuhvataju akcije stranih izdavalaca. Navedenim hartijama se trguje na organizovanim tržištima u SAD, Evropi i drugim zemljama.

Preostalu imovinu čine novčana sredstva u iznosu od 0,33% ukupne imovine fonda, ulaganje UCITS fondove u iznosu od 0,40%.

Valutni rizik kome je fond izložen je rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata prilikom promena deviznog kursa. S obzirom na to da je imovina fonda uložena i u hartije od vrednosti stranih izdavalaca, taj deo imovine može biti izložen riziku promene kursa valute u kojoj je investicija prema dinaru. Da bi zaštitio investitore od ovog rizika, portfolio menadžer fonda procenjuje valutni rizik prilikom svake investicije denominirane u stranoj valuti, a moguće je i korišćenje derivata ukoliko se ukaže potreba.

S obzirom da se imovina fonda ulaže u različite hartije od vrednosti, pri čemu cena tih hartija od vrednosti zavisi od različitih faktora, pad cene bilo koje hartije od vrednosti u koju je uložena imovina fonda može dovesti do pada prinosa fonda. Ova vrsta rizika obuhvata i rizik promene kamatnih stopa, kao i rizik promene cena vlasničkih hartija od vrednosti (akcija) i drugih hartija od vrednosti.

Kroz pažljivu selekciju hartija od vrednosti i diversifikaciju portfolija fonda, Društvo za upravljanje će nastojati da minimizira ovu vrstu rizika.

Kreditni rizik je rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da isplati svoju obavezu u trenutku njenog dospeća. Društvo upravlja kreditnim rizikom analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija u čije hartije od vrednosti je investirana imovina fonda.

Rizik likvidnosti se manifestuje kroz nemogućnost fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine fonda. Društvo će nastojati da rizik likvidnosti svede na minimum investiranjem imovine fonda u visoko likvidne vlasničke i dužničke hartije od vrednosti inostranih izdavalaca, kojima se trguje na najrazvijenijim berzama na svetu

WVP PREMIUM

Rezultat poslovanja

Na dan 31.12.2021. godine otvoreni investicioni fond WVP PREMIUM zabeležio je kao rezultat dobitak tekuće godine i povećanje neto imovine fonda od poslovanja u iznosi od 63.437 (u 000 RSD).

Portfolio fonda

Najveći deo portfelja fonda WVP PREMIUM na kraju 2021. godine odnosi se na ulaganje u akcije stranih izdavalaca sa razvijenih tržišta.

Fond WVP PREMIUM, kao fond rasta vrednosti imovine ulaže najmanje 75% vrednosti svoje imovine u vlasničke hartije od vrednosti i UCITS fondove koji pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti (u uslovima poremećaja na tržištu najmanje 60%).

Ovakva vrsta fonda je najrizičnija i najprimerenija investitorima koji su spremni da prihvate visok rizik investiranja zarad visokih stopa prinosa.

WVP PREMIUM fond organizovan je 19.10.2017.godine. Na dan 31.12.2021. godišnja stopa prinosa od početka poslovanja fonda iznosi 5,96%, dok je stopa prinosa u 2021. godini iznosila 20,93%.

Struktura ulaganja i rizici kojima je fond izložen

U strukturi imovine fonda, na dan 31.12.2021. godine, dominiraju vlasničke hartije od vrednosti (akcije) sa 95,83% ukupne imovine fonda, a preostali deo čine novčana sredstva. Celokupno ulaganje imovine fonda izvršeno je u vlasničke HOV stranih pravnih lica.

Fond ulaže imovinu u vlasničke hartije od vrednosti kojima se trguje na domaćem i inostranim regulisanim tržištima, kako bi uvećao vrednost imovine kroz povećanje vrednosti hartija i realizaciju prihoda od dividendi. Sve vrste finansijskih instrumenata nose rizik gubitka vrednosti.

Portfolio menadžer upravlja ovom vrstom rizika kroz pažljivu selekciju vlasničkih hartija od vrednosti i vrši njihovo uključivanje u portfelj fonda u okviru određenih limita. Ukupnu tržišnu poziciju fonda na dnevnom nivou prati i kontroliše portfolio menadžer. Hartije od vrednosti u vlasništvu fonda podložne su tržišnom riziku promene cena hartija, a koji proističe iz neizvesnosti budućih cena finansijskih instrumenata.

Rizik promene cena hartija od vrednosti se umanjuje diversifikacijom portfelja korišćenjem različitih izloženosti portfelja prema određenim vrstama hartija od vrednosti.

Najveći deo imovine fonda (vlasničke hartije od vrednosti) ne nose prihod od kamata, tako da u ovom delu fond nije izložen riziku promena kamatnih stopa.

Na dan 31.12.2021. ukupno 96,9% imovine fonda bilo je izloženo deviznom riziku. Struktura izloženosti po valutama obuhvata 47,89% EUR, 30,39% USD, 10,96% GBP, 7,14% CHF, 0,52% DKK.

S obzirom da su gore navedeni plasmani akcijski, primaran rizik vezan za ovaj tip hartija od vrednosti je rizik promene cene ovih instrumenata. Što se tiče deviznog rizika, on je implicitno sadržan u selekciji svakog akcijskog plasmana u inostranstvu. Pri izboru pojedinačnog plasmana u inostranstvu, makroekonomska analiza zemlje u koju se ulaže sadrži i analizu faktora koji utiču na devizni kurs date države. Ukoliko analize pokažu da se može očekivati značajna depresijacija valute u kraćem ili srednjem roku u odnosu na domaću valutu (RSD), u ove plasmane se ne ulaže, a ukoliko portfolio menadžer na osnovu budućih analiza odredi da se može očekivati značajna depresijacija kursa već postojećeg plasmana, ova pozicija se zatvara.

Kreditni rizik je rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da delimično ili u celosti ispuni svoje obaveze. Društvo će upravljati kreditnim rizikom analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija u čije hartije od vrednosti je investirana imovina fonda.

Rizik otkupa investicionih jedinica je rizik da investitor ne bi na vreme dobio potrebna sredstva od prodaje investicionih jedinica, jer Društvo ne bi bilo u mogućnosti isplatiti sredstva iz imovine fonda. U slučaju pojave zahteva za otkup velike vrednosti, postoji rizik da Društvo ne bude u stanju da blagovremeno postupi po svim zahtevima jer fond u datom momentu ne raspolaže sa dovoljno novčanih sredstava za isplatu. S obzirom da fond ulaže isključivo u likvidne hartije od vrednosti koje se mogu brzo prodati, kao i da fond održava dovoljno likvidne imovine u obliku gotovine na tekućim računima, ovaj rizik za investitora prilikom ulaganja u fond svodi se na vrlo nizak nivo.

WVP DYNAMIC

Rezultat poslovanja

Na dan 31.12.2021. godine otvoreni investicioni fond WVP DYNAMIC zabeležio je kao rezultat dobitak tekuće godine i povećanje neto imovine fonda od poslovanja u iznosi od 32.027 (u 000 RSD).

Portfolio fonda

Najveći deo portfelja fonda WVP DYNAMIC na kraju 2021. godine odnosi se na ulaganje u akcije stranih izdavalaca sa tržišta u razvoju.

Fond WVP DYNAMIC, kao fond rasta vrednosti imovine ulaže najmanje 75% vrednosti svoje imovine u vlasničke hartije od vrednosti i UCITS fondove koji pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti (u uslovima poremećaja na tržištu najmanje 60%).

Ovakva vrsta fonda je najrizičnija i najprimerenija klijentima koji su spremni da prihvate visok rizik investiranja zarad visokih stopa prinosa.

WVP DYNAMIC fond organizovan je 19.10.2017.godine. Na dan 31.12.2021. godišnja stopa prinosa od početka poslovanja fonda iznosi 4,84%, dok je stopa prinosa u 2021. godini iznosila 15,26%.

Struktura ulaganja i rizici kojima je fond izložen

U strukturi imovine fonda, na dan 31.12.2021. godine, dominiraju vlasničke hartije od vrednosti (akcije) sa 96,27% ukupne imovine fonda, a preostali deo čine novčana sredstva. Celokupno ulaganje imovine fonda izvršeno je u vlasničke hartije od vrednosti stranih pravnih lica.

Fond ulaže imovinu u vlasničke hartije od vrednosti kojima se trguje na domaćem i inostranim regulisanim tržištima, kako bi uvećao vrednost imovine kroz povećanje vrednosti hartija i realizaciju prihoda od dividendi. Sve vrste finansijskih instrumenata nose rizik gubitka vrednosti.

Portfolio menadžer upravlja ovom vrstom rizika kroz pažljivu selekciju vlasničkih hartija od vrednosti i vrši njihovo uključivanje u portfelj fonda u okviru određenih limita. Ukupnu tržišnu poziciju fonda na dnevnom nivou prati i kontroliše portfolio menadžer. Hartije od vrednosti u vlasništvu fonda podložne su tržišnom riziku promene cena hartija, a koji proističe iz neizvesnosti budućih cena finansijskih instrumenata.

Rizik promene cena hartija od vrednosti se umanjuje diversifikacijom portfelja korišćenjem racija izloženosti portfelja prema određenim vrstama hartija od vrednosti.

Najveći deo imovine fonda (vlasničke hartije od vrednosti) ne nose prihod od kamata, tako da u ovom delu fond nije izložen riziku promena kamatnih stopa.

Na dan 31.12.2021. ukupno 96,94% imovine fonda bilo je izloženo deviznom riziku. Struktura izloženosti po valutama obuhvata: 62,16% USD, 17,82% EUR, 9,51% GBP, 0,66% CHF, 0,90% HRK i 5,89% ostale valute.

S obzirom da su gore navedeni plasmani akcijski, primaran rizik vezan za ovaj tip hartija od vrednosti je rizik promene cene ovih instrumenata. Što se tiče deviznog rizika, on je implicitno sadržan u selekciji svakog akcijskog plasmana u inostranstvu. Pri izboru pojedinačnog plasmana u inostranstvu, makroekonomska analiza zemlje u koju se ulaže sadrži i analizu faktora koji utiču na devizni kurs date države. Ukoliko analize pokažu da se može očekivati značajna depresijacija valute u kraćem ili srednjem roku u odnosu na domaću valutu (RSD), u ove plasmane se ne ulaže, a ukoliko portfolio menadžer na osnovu budućih analiza odredi da se može očekivati značajna depresijacija kursa već postojećeg plasmana, ova pozicija se zatvara.

Kreditni rizik je rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da delimično ili u celosti ispuni svoje obaveze. Društvo će upravljati kreditnim rizikom, analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija u čije hartije od vrednosti je investirana imovina fonda.

Rizik otkupa investicionih jedinica je rizik da investitor ne bi na vreme dobio potrebna sredstva od prodaje investicionih jedinica, jer Društvo ne bi bilo u mogućnosti isplatiti sredstva iz imovine fonda. U slučaju pojave zahteva za otkup velike vrednosti, postoji rizik da Društvo ne bude u stanju da blagovremeno postupi po svim zahtevima jer fond u datom momentu ne raspolaže sa dovoljno novčanih sredstava za isplatu. S obzirom da fond ulaže isključivo u likvidne hartije od vrednosti koje se mogu brzo prodati, kao i da fond održava dovoljno likvidne imovine u obliku gotovine na tekućim računima, ovaj rizik za investitora prilikom ulaganja u fond svodi se na vrlo nizak nivo.

Zaključak

Društvo za upravljanje će nastojati da u predstojećem periodu upravlja imovinom fondova na način koji bi ostvario stabilnu stopu prinosa na uložena sredstva, odnosno postiglo bolji rast neto imovine fondova i vrednosti investicione jedinice. Društvo za upravljanje će navedeni cilj ostvarivati uz poštovanje načela sigurnosti imovine fondova, načela diversifikacije portfolija i načela održavanja odgovarajuće likvidnosti.

WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD

Direktor

Suzana Bulat

Direktor

Goran Dimitrijević

Analize pripremljene u skladu sa Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora**Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „WVP FUND MANAGEMENT” a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") na dan 31. decembra 2021. godine i za godinu koja se tada završila, pripremljenih u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji, koja propisuje finansijsko izveštavanje Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom. U izveštaju revizora na predmetne finansijske izveštaje, koji nosi datum 12. april 2022. godine, izrazili smo mišljenje bez rezerve.

Priložene analize su pripremljene za potrebe Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije u skladu sa Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora ("Sl. glasnik RS" br. 46/2006) i iste ne predstavljaju sastavni deo finansijskih izveštaja Društva. Rukovodstvo Društva odgovorno je za informacije u navedenim analizama. Informacije u analizama su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa finansijskim izveštajima Društva pripremljenim u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i drugom regulativom, koja propisuje finansijsko izveštavanje Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom.

Ove informacije su pripremljene isključivo za interne potrebe Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije i nisu predviđene za korišćenje od strane trećih lica. Ove informacije se ne mogu dostaviti nijednoj drugoj strani, i mi ne prihvatamo bilo kakvu odgovornost prema drugoj strani osim prema Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije. Obelodanjivanje ovog izveštaja trećim licima je dozvoljeno samo uz našu prethodnu pismenu saglasnost i prihvatanje tih strana da prema njima nemamo bilo kakvu odgovornost.

U Beogradu, 12. april 2022. godine



Bojana Rašo
Bojana Rašo
Ovlašćeni revizor
PKF d.o.o., Beograd

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UCITS FONDOM
„WVP FUND MANAGEMENT” A.D., BEOGRAD**

**ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG
REVIZORA ZA PERIOD OD
01. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2021. GODINE**

SADRŽAJ:

1. Sistem internih kontrola
2. Računovodstveni sistem i urednost vođenja poslovnih knjiga
3. Struktura ulaganja Društva
4. Kapital
5. Nalazi eksternih kontrola

1. Sistem internih kontrola

Kao sastavni deo revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje UCITS fondom WVP Fund Management a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), za period koji se završava na dan 31. decembar 2021. godine, sproveli smo ocenu sistema internih kontrola u sledećim oblastima poslovanja:

- Proces prikupljanja sredstava Društva i knjigovodstveno evidentiranje ovih sredstava,
- Proces ulaganja imovine Društva, vrednovanje plasmana u hartije od vrednosti, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija,
- Proces evidentiranja obaveza Društva, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija,
- Proces evidentiranja potraživanja i obaveza prema Fondovima kojima Društvo upravlja, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija,
- Proces evidentiranja prihoda i rashoda Društva, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija.

Postupci koje smo primenili su bazirani na našoj metodologiji za snimanje informacionog sistema i poslovnih procesa, prevashodno sa ciljem sticanja neophodnih informacija sa stanovišta procene nivoa rizika koji bi mogli da imaju uticaja na finansijske izveštaje u celini.

Naša zapažanja su rezultat niza intervju obavljenih sa rukovodiocima sektora, ali i sa drugim radnicima Društva za upravljanje investicionim fondovima WVP Fund Management a.d. Beograd. U toku ispitivanja korišćene su zvanične politike Društva, projektna dokumentacija, topologija mreže informacionog sistema, knjigovodstveni izveštaji i slično.

Sprovedene su sledeće aktivnosti:

- Ocena dizajna sistema internih kontrola – naša zapažanja i zaključci baziraju se na sprovedenim intervjuima sa zaposlenim, kao i na pravilnicima i drugoj relevantnoj dokumentaciji propisanoj od strane rukovodstva Društva.
- Testiranje i ocena funkcionisanja dizajniranih internih kontrola – naša zapažanja i zaključci su doneti na bazi ispitivanja odgovornih radnika, kao i na ispitivanju dokumentacije i evidencija vezanih za funkcionisanje internih kontrola.

Ocnom dizajna sistema internih kontrola, kao i ocenom funkcionisanja dizajniranog sistema internih kontrola, nismo uočili nepravilnosti i slabosti koje bi imale uticaj na finansijske izveštaje. Takođe, tokom revizije, nismo uočili postojanje nedostatka u uspostavljenim internim kontrolama nad transakcijama povezanim sa imovinom, obavezama i neto imovinom, odnosno kapitalom Fondova, koje bi uticale na efikasno i efektivno sprovođenje odluka o upravljanju imovinom, obavezama i neto imovinom Fondova od strane Društva, a u skladu sa internim odlukama Društva.

Društvo na dan 31. decembar 2021. godine, upravlja sa četiri fonda i to:

- Otvoreni investicioni fond WVP Cash - Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj 5/0-34-3247/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda,
- Otvoreni investicioni fond WVP Balanced - Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj 5/0-34-3247/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda,
- Otvoreni investicioni fond WVP Dynamic - Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj 5/0-34-3244/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda,
- Otvoreni investicioni fond WVP Premium - Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj 5/0-34-3245/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda.

2. Računovodstveni sistem i urednost vođenja poslovnih knjiga

Društvo je Pravilnikom o računovodstvu regulisalo sledeće:

- organizacija i način rada računovodstva,
- vrste poslovnih knjiga i način njihovog vođenja,
- formiranje i kretanje knjigovodstvenih isprava,
- usklađivanje poslovnih knjiga, popis imovine i obaveza i usaglašavanje potraživanja i obaveza,
- finansijski izveštaji i računovodstveni obračun,
- zaključivanje poslovnih knjiga i čuvanje knjigovodstvenih isprava i poslovnih knjiga, računovodstvenih i poslovnih izveštaja,
- usvajanje i odgovornost za finansijske izveštaje i,
- revizija finansijskih izveštaja.

Poslovne knjige vode se po sistemu dvojnog knjigovodstva i obuhvataju: dnevnik, glavnu knjigu i pomoćne knjige.

Dnevnik predstavlja hronološku evidenciju svih poslovnih promena po datumu nastanka, odnosno redosledu prijema računovodstvene isprave, broju i nazivu računa glavne knjige i dugovnom i potražnom iznosu na računima glavne knjige. Dnevnik omogućava uvid u hronološku evidenciju svih transakcija u poslovanju, predstavlja kontrolni instrument za knjiženja sprovedena u glavnoj knjizi i koristi se za sprečavanje i iznalaženje grešaka u knjiženjima.

U glavnoj knjizi obavljaju se knjiženja stanja i promene na imovini i kapitalu, obavezama, rashodima i prihodima, kao i rezultati poslovanja, u skladu sa analitičkim kontnim okvirom.

Pomoćne knjige su:

- knjiga blagajne (dinarske i devizne),
- knjiga ulaznih faktura,
- knjiga izlaznih faktura,
- knjiga osnovnih sredstava, i
- druge pomoćne knjige koje prema potrebi može uvesti rukovodilac odeljenjaza računovodstvo.

Poslovne knjige Društva i fondova kojima Društvo upravlja vode se elektronskim putem i po potrebi se mogu odštampati i prikazati na računaru. Računovodstveni softver koji se koristi za vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izveštaja, mora da obezbedi funkcionisanje sistema internih računovodstvenih kontrola i onemogući brisanje proknjiženih poslovnih promena.

Unos podataka u poslovne knjige Društva i fondova kojima Društvo upravlja organizuje se tako da omogući:

- kontrolu ulaznih podataka,
- kontrolu ispravnosti unetih podataka,
- uvid u promet i stanje računa glavne knjige,
- uvid u hronologiju obavljenih unosa poslovnih promena,
- izradu pregleda, obračuna i izveštaja,
- sastavljanje analiza i planova,
- sastavljanje finansijskih izveštaja i
- čuvanje i korišćenje podataka.

2. Računovodstveni sistem i urednost vođenja poslovnih knjiga (nastavak)

Poslovne knjige vode se za svaku godinu posebno, pa se saglasno tome na kraju poslovne godine, zaključno sa 31. decembrom vrši njihovo zaključivanje, a na dan 1. januara sledeće poslovne godine vrši se njihovo otvaranje.

Knjiženja u poslovnim knjigama mogu da se vrše samo na osnovu verodostojnih računovodstvenih isprava koje mogu biti u pisanom ili elektronskom obliku. Računovodstvena isprava predstavlja pisani dokaz o nastaloj poslovnoj promeni i obuhvata sve podatke potrebne za knjiženje u poslovnim knjigama. Računovodstvena isprava mora biti uredna i snabdevena potrebnim overama (iznosi u njoj ne smeju biti ispravljani, brisani ili poništavani).

Odgovornost lica za zakonitost i ispravnost nastanka poslovne promene i plaćanja utvrđuje se po sadržaju poslova i zadataka koji se obavljaju na pojedinim radnim mestima, u skladu sa odgovarajućim aktom Društva. Odgovornost za kontrolu ispravnosti, tačnosti i zakonitosti računovodstvene isprave pre predaje na knjiženje snose zaposleni koji obavljaju ove poslove uskladu sa sistematizacijom poslova.

Služba za finansije i računovodstvo dostavlja Skupštini Društva finansijske izveštaje radi razmatranja i donošenja odluke o usvajanju. Direktor Društva odgovoran je za istinito i pošteno prikazivanje finansijskih izveštaja. Finansijske izveštaje potpisuje direktor WVP Fund Management a.d. Beograd, Društva za upravljanje investicionim fondovima, kao zakonski zastupnik Društva, i rukovodilac Službe za finansije i računovodstvo, kao lice određeno za sastavljanje finansijskih izveštaja.

Tokom revizije, nismo došli do saznanja koja bi ukazivala da računovodstvene procedure nisu adekvatno uspostavljene. Poslovne knjige su dnevno ažurne i predstavljaju dobru osnovu za pripremu finansijskih i drugih izveštaja, uključujući i izveštaje na dnevnoj osnovi.

3. Struktura ulaganja Društva

Finansijska imovina

Na dan 31.12.2021. godine finansijska imovina Društva odnosila se na:

	Iznos u RSD 000
Ostala finansijska imovina	8,520
Ukupno na dan 31. decembar	8,520

Ostala finansijska imovina odnosi se na ulaganja u investicione jedinice otvorenog investicionog fonda WVP Balanced I WVP Cash.

Gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti u iznosu od RSD 18,471 hiljada (2020: RSD 16,052 hiljada) se odnose na stanja na tekućim računima kod sledećih banaka:

- OTP banka Srbija a.d., Novi Sad,
- Eurobank Direktna banka a.d., Beograd, i
- Raiffeisen banka a.d., Beograd.

3. Struktura ulaganja Društva (nastavak)**Potraživanja**

Potraživanja na dan 31. decembar 2021. godine odnose se na:

	Iznos u RSD 000
Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje	1,819
Potraživanja za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica	3,399
Ostala potraživanja	4
Ukupno na dan 31. decembar	5,222

Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje u iznosu od RSD 2.618 hiljada (2020: RSD 2,158 hiljada) predstavljaju potraživanja Društva od fondova po osnovu upravljanja fondovima.

Potraživanja za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica odnose se najvećim delom na potraživanje od WVP Premium fonda u iznosu od RSD 2,570 hiljada.

4. Kapital

U skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima, Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani deo osnovnog kapitala Društva uvek bude u visini koja nije manja od dinarske protivvrednosti EUR 125 hiljada.

	Iznos u RSD 000
Akcijski kapital	37,250
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	5,889
Gubitak ranijih godina	(11,711)
Ukupno na dan 31. decembar	31,428
Dinarska protivvrednost iznosa od EUR 125,000 za 2021. godinu	14,698
Razlika	16,730

Na dan 31. decembra 2021. osnovni kapital Društva iznosi RSD 31,428 hiljada, što je za RSD 16,730 hiljada više od zakonski propisanog minimuma od EUR 125,000 u dinarskoj protivvrednosti što na dan 31. decembar 2021. godine iznosi RSD 14.698 hiljada.

5. Nalazi eksternih kontrola

Tokom perioda od 1. januara do 31. decembra 2021. godine nije bilo eksternih kontrola.

PKF d.o.o. Beograd
Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

Poštovani,

Ovo pismo o prezentaciji sačinjeno je u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „WVP FUND MANAGEMENT” a.d., Beograd (u daljem tekstu "Društvo"), za godinu koja se završila 31. decembra 2021. godine.

Razumemo da je potvrda rukovodstva u formi prezentacije informacija koje sadrži ovo pismo značajna procedura koja Vam omogućava da date Vaše mišljenje da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito (ili daju fer prikaz, u svim materijalnim aspektima) finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2021. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim propisima.

Razumemo da je svrha obavljanja revizije izražavanje revizorskog mišljenja na naše finansijske izveštaje i da ste reviziju izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, što uključuje ispitivanje računovodstvenog sistema, sistema internih kontrola i podataka do mere do koje smatrate neophodnom u postojećim okolnostima, kao i da obavljene procedure nisu usmerene ka identifikovanju, niti se stoga očekuje da se obelodane s Vaše strane sve pronevere, manjkovi, greške i druge neregularnosti ukoliko postoje.

Stoga Vam prezentujemo sledeće informacije koje su, po našem najboljem saznanju i ubeđenju, istinite, napravljene na osnovu pitanja koje smo smatrali neophodnim za svrhe odgovarajućeg informisanja.

A. Finansijski izveštaji i finansijske evidencije

1. Ispunili smo sve naše obaveze, definisane Pismom o angazovanju od 24. avgusta 2021. godine, za sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.
2. Potvrđujemo, kao članovi rukovodstva Društva, našu odgovornost za objektivno i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja. Verujemo da finansijski izveštaji na koje se pozivamo u prethodnim pasusima prikazuju objektivno i istinito (ili daju fer prikaz, u svim materijalnim aspektima) finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove Društva u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim propisima kao i da ne sadrže materijalno značajne pogresne iskaze i propuste. Finansijski izveštaji su odobreni od strane Društva.
3. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane kao što je i navedeno u Zakonu o računovodstvu Republike Srbije i drugim relevantnim propisima.

4. Kao članovi rukovodstva Društva, verujemo da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava tačno sastavljanje finansijskih izveštaja koji su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim propisima, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, bilo zbog prevare ili greške.
5. Nisu identifikovane revizorske razlike u toku obavljanja revizije, a koje odnose se na tekući period u finansijskim izveštajima.

B. Pronevere

1. Potvrđujemo da smo odgovorni da obezbedimo da se poslovanje Društva odvija u skladu sa zakonima i propisima i da smo odgovorni da identifikujemo i odgovorimo na bilo koju neusklađenost sa zakonima i propisima, uključujući prevare.
2. Potvrđujemo da smo odgovorni za osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola u cilju prevencije i otkrivanja prevara.
3. Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
4. Nismo svesni postojanja pronevere ili sumnje na proneveru, koja uključuje rukovodstvo Društva ili druge zaposlene koji imaju značajne uloge u okviru sistema internih kontrola nad finansijskim izveštavanjem. Pored toga nismo svesni postojanja pronevere ili sumnje na proneveru koja uključuje ostale zaposlene gde bi mogao da postoji značajan uticaj na finansijske izveštaje. Nemamo saznanja o naznakama o postojanju finansijske nepodobnosti, uključujući proneveru ili sumnju na proneveru (bez obzira na izvor ili formu, i uključujući, bez ograničenja, navode "whistle-blowers") koja bi mogla uticati na pogrešne iskaze u finansijskim izveštajima ili na drugi način ugroziti finansijsko izveštavanje Društva.

C. Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

1. Obelodanili smo Vam sva poznata ili moguća postojanja neusaglašenosti sa zakonima i drugom regulativom čiji bi uticaj trebalo razmotriti pri sastavljanju finansijskih izveštaja.

D. Informacije, potpunost informacija i transakcija

1. Obezbedili smo Vam:
 - Pristup svim poznatim informacijama koje smatramo relevantnim za pripremu finansijskih izveštaja kao što su, podaci, dokumentacija i drugo,
 - Dodatne informacije koje ste zahtevali od nas za potrebe revizije i,
 - Neograničen pristup osoblju Društva za koje ste smatrali da mogu obezbediti neophodne dokaze za reviziju.
2. Sve materijalne transakcije su evidentirane u računovodstvenim evidencijama i obuhvaćene u finansijskim izveštajima.
3. Obezbedili smo Vam pristup svim zapisnicima sa sednica organa upravljanja (ili dnevnog reda sa sastanaka za koje zapisnici još uvek nisu pripremljeni) koji su održani u periodu od 01. januara 2021. godine do datuma ovog pisma.
4. Potvrđujemo potpunost dostavljenih informacija koje se odnose na identifikovanje povezanih strana. Obelodanili smo Vam sve poznate povezane strane i transakcije sa povezanim stranama za period koji se završio kao i salda potraživanja od povezanih strana i obaveza prema povezanim stranama na dan 31. decembra 2021. godine. Ove transakcije su adekvatno vrednovane i obelodanjene u finansijskim izveštajima.
5. Verujemo da su značajne pretpostavke korišćene u računovodstvenim procenama, uključujući procene fer vrednosti, razumne.

6. Obelodanili smo Vam sve aspekte ugovornih obaveza sa kojima je Društvo u saglasnosti, a koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja uključujući uslove, kriterijume i ostale zahteve u vezi sa postojećim obavezama.
7. Obelodanili smo Vam bilo kakva kršenja kibernetičke bezbednosti koja su se dogodila ili su nas treće strane (uključujući regulatome agencije, agencije za sprovođenje zakona i bezbednosni savetnici) upozorili na njihovo dešavanje, a koje se odnose period pokriven revizijom, koje bi potencijalno mogle biti značajne za finansijske izveštaje.

E. Postojeće i potencijalne obaveze

1. Sve potencijalne i postojeće obaveze uključujući i one koje se odnose na garancije, bilo pismene ili usmene, su Vam obelodanjene i predstavljene na odgovarajući način u finansijskim izveštajima.
2. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sudskih sporova.
3. Evidentirali smo ili obelodanili, na odgovarajući način, sve postojeće i potencijalne obaveze.

F. Preuzete obaveze za nabavku ili prodaju i uslovi prodaje

1. Na dan 31. decembra 2021. godine Društvo nije imalo neuobičajenih ili ugovornih obaveza bilo koje vrste nastalih u toku redovnog poslovanja, a koje mogu imati negativan efekat na Društvo (na primer: ugovori ili sporazumi o kupovini iznad tržišne cene, ponovna kupovina ili ostali ugovori van redovnog poslovanja, značajne preuzete obaveze za kupovinu nekretnina, postrojenja i opreme, značajne preuzete obaveze za transakcije u stranoj valuti, početna stanja akreditiva, itd.).

G. Porez na dobit i indirektni porezi

1. Potvrđujemo našu odgovornost za usvojene metode obračuna poreza od strane Društva, koje su konzistentno primenjene u tekućem periodu i za obračun poreza na dobit za tekuću godinu.
2. Obelodanili smo Vam sva poreska mišljenja, korespodenciju sa poreskim organima, ili druge informacije koje su nam služile kao podrška pri obuhvatanju potencijalno materijalno značajnih pitanja.

H. Potencijalne obaveze

1. Na dan 31. decembar 2021. godine, protiv Društva se ne vodi nijedan radni spor.
2. Nije došlo ni do kakvog kršenja ili potencijalnog kršenja zakona i propisa u bilo kojoj od jurisdikcija čiji efekti bi trebalo da budu uzeti u obzir za obelodanjivanje u finansijskim izveštajima ili kao osnova za evidentiranje potencijalnog gubitka.
3. Nije bilo internih istraga ili komunikacije od strane regulatomih tela ili predstavnika vlade u pogledu istraga ili navoda o neusklađenosti sa zakonima ili regulativom bilo koje jurisdikcije, neusklađenosti sa ili nedostataka u finansijskom izveštavanju, ili o drugim pitanjima a koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.

I. Računovodstvene procene

Potvrđujemo da su značajna prosuđivanja doneta prilikom donošenja računovodstvenih procena uzela u obzir sve relevantne informacije kojih smo svesni.

1. Verujemo da su izbor ili primena metoda, pretpostavki i podataka koje smo koristili dosledno i na odgovarajući način primenjeni ili korišćeni u donošenju procena.
2. Potvrđujemo da značajne pretpostavke korišćene u donošenju procena na odgovarajući način odražavaju našu nameru i sposobnost da vodimo poslovanje Društva.
3. Potvrđujemo da su obelodanjivanja u finansijskim izveštajima u vezi sa računovodstvenim procenama, uključujući ona koja opisuju neizvesnost procene, potpuna i razumna u kontekstu Zakona o računovodstvu i drugih računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
4. Potvrđujemo da su pri proceni primenjene odgovarajuće specijalizovane veštine ili stručnost.
5. Potvrđujemo da nisu potrebna prilagođavanja računovodstvenih procena i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima.

J. Načelo stalnosti poslovanja

1. Rukovodstvo Društva nije svesno bilo koje materijalne neizvesnosti koja može uzrokovati sumnju u mogućnosti kontinuiteta poslovanja Društva.

Uzimajući u obzir navedeno, finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u predvidivoj budućnosti.

K. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo drugih događaja koji su od značaja za finansijski položaj Društva i rezultate njegovog poslovanja na dan 31. decembar 2021. godine.

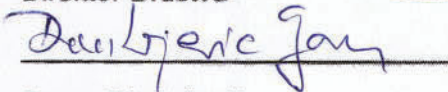
S poštovanjem,

U Beogradu, 12. april 2022. godine



Suzana Bulat

Direktor Društva



Goran Dimitrijević

Direktor Društva



Milica Širadović

Šef računovodstva