

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС А.Д. – Скопје
Друштво за управување со инвестициски фондови

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2019,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2019
со извештај на независните ревизори

СОДРЖИНА

	<u>Страна</u>
ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ	3 - 4
БИЛАНС НА УСПЕХ	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА	7
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	8
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ	9
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	10 - 23
Додатоци	
Додаток 1- Годишна сметка	
Додаток 2- Годишен извештај за работа	



ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА Друштвото за управување со инвестициски фондови ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - СКОПЈЕ

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје што ги вклучуваат извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2019 година, како и билансот на успех, извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорноси на раководството за финансискиите извештаи

Раководството на ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорноси на ревизорите

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото.

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

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

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи објективно ја презентираат, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје - Скопје заклучно со 31 декември 2019 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината што заврши тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија.

Извештај за други правни и регулативни барања

Раководството на Друштвото, исто така, е одговорно за подготвување на годишниот извештај за работа во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работа е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината што заврши на 31 декември 2019 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работа е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работа се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Финансиските информации во годишниот извештај за работа се конзистентни, во сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје - Скопје за годината што заврши на 31 декември 2019 година.

Скопје, 19 март 2020 година

Душко Апостоловски,
Овластен ревизор

БЕНД Ревизија и консалтинг ДОО Тетово
Управител: Душко Апостоловски



ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје

БИЛАНС НА УСПЕХ за периодот кој завршува на 31 декември 2019 година

во илјади денари	Белешка	31 декември 2019	31 декември 2018
Приходи од провизии	5	19,773	15,780
Останати оперативни приходи		0	31
Трошоци за вработените	6	(5,803)	(4,906)
Агенциска провизија	7	(281)	(409)
Трошоци за наемнини	8	(1,088)	(766)
Амортизација		(267)	(319)
Останати оперативни расходи	9	(3,287)	(4,298)
Оперативна добивка		9,048	5,112
Приходи од финансирање	10	389	309
Расходи од финансирање	10	(4)	(4)
Добивка пред оданочување		9,434	5,417
Данок од добивка		(993)	(669)
Добивка по оданочување		8,441	4,748

Скопје, 19 февруари 2020 година

Главен извршен директор
Лазе Камчев



ГЕНЕРАЛИ
ИНВЕСТМЕНТС
Генерални Инвестментс АД Скопје
Друштво за управување со
инвестициски фондови

Придружните белешки се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	31 декември 2019	31 декември 2018
Нето добивка за периодот		8,441	4,748
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка			
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		8,441	4,748

Скопје, 19 февруари 2020 година

Главен извршен директор
Лазе Камчев



Придружните белешки се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје

БИЛАНС НА СОСТОЈБА
за периодот кој завршува на 31 декември 2019 година

во илјади денари	Белешка	31 декември 2019	31 декември 2018
СРЕДСТВА			
Парични средства	11	326	275
Депозити во банки	12	3,050	3,400
Побарувања од купувачи	13	1,881	1,519
Влојувања	14	21,483	12,782
Останати тековни средства и АВР	15	380	281
Залихи		0	0
Вкупно тековни средства		27,121	18,257
Нематеријални средства	16	0	131
Опрема	17	213	286
Вкупно постојани средства		213	416
ВКУПНО СРЕДСТВА		27,334	18,673
		<u>27,334</u>	<u>18,673</u>
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	18	122	167
Останати тековни обврски и ПВР	19	389	124
Обврски по заеми		0	0
		511	291
Долгорочни обврски по заеми			
Вкупни обврски		187	291
Главнина			
Акционерски капитал		42,735	42,735
Ревалоризациски резерви		0	0
Законски резерви		0	0
Акумулирана добивка/загуба		(15,912)	(24,353)
		26,823	18,382
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		27,334	18,673

Скопје, 19 февруари 2020 година

Главен извршен директор
Лазе Камчев

Придружните белешки се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК
за годината завршена на 31 декември 2019 година

во илјади денари	31 декември 2019	31 декември 2018
А. Парични текови од оперативни активности		
Парични примања од провизии/надоместоци	19,590	15,732
Парични примања од останати приходи	0	(250)
Исплатени бруто плати и трошоци за вработените	(9,530)	(5,191)
Исплатена агенциска провизија	(281)	(337)
Исплатени трошоци за реклама и репрезентација		
Исплатени трошоци за наемнини	(683)	(766)
Исплатени останати трошоци	(286)	(4,408)
Платен данок на добивка	(730)	(904)
Нето готовински приливи од деловни активности	8,081	3,876
Б. Парични текови од вложувачки активности		
Приходи / Расходи од финансирање нето	68	67
Директни набавки на опрема	(64)	(40)
Приходи од зголемување на вредноста на удел	318	239
Повлечени (дадени) депозити во банки	350	(49)
Стекнување вложувања во удели на инвестициски фондови	(8,702)	(4,090)
Нето готовински одливи од инвестициони активности	(8,030)	(3,873)
В. Парични текови од финансиски активности		
Дадени позајмици		
Заеми (вратени) позајмици		
Нето готовински одливи од финансиски активности	0	0
Намал./зголем. на паричните средства и еквиваленти	51	3
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	275	272
Парични средства и еквиваленти на 31.12.2019 година	326	275

Скопје, 19 февруари 2020 година

Главен извршен директор
Лазе Камчев



Придружните белешки се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА ГЛАВНИНАТА
за периодот кој завршува на 31 декември 2019 година**

во илјади денари	Акционерски капитал	Ревалоризац. резерва	Законски резерви	Нераспре. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2019	42,735	0	0	(24,353)	18,382
Сеофатна добивка					
Добивка 31 декември 2019 година				8,441	8,441
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност					
Вкупна софатна добивка				8,441	8,441
Трансакции со сопствениците					
Распределба на добивка					0
Проценка					
Состојба на 31.12.2019	42,735	0	0	(15,912)	26,823
во илјади денари	Акционерски капитал	Ревалоризац. резерва	Законски резерви	Нераспре. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2018	42,735	0	0	(29,101)	13,634
Сеофатна добивка					
Добивка 31 декември 2018 година				4,748	4,748
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност					
Вкупна софатна добивка				4,748	4,748
Трансакции со сопствениците					
Распределба на добивка					0
Проценка					
Состојба на 31 декември 2018	42,735	0	0	(24,353)	18,382

Скопје, 19 февруари 2020 година

**Главен извршен директор
Лазе Камчев**

**Придружните белешки се составен
дел на овие финансиски извештаи**

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Друштвото за управување со инвестициски фондови ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштво за управување”) е основано согласно Законот за трговски друштва и Законот за инвестициони фондови е акционерско друштво, чиј единствен предмет на работење е основање и управување со фондови, за сметка на сопствениците на документите за удели на отворените фондови.

Друштвото за управување со фондови има добиено Решение за основање на отворени инвестициони фондови од Комисијата за хартии од вредност(КХВ) на ден 19.05.2008 година, и е основано како Друштво за управување со инвестициски фондови КД Фондови АД Скопје и е преименувано во Друштвото за управување со инвестициски фондови ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје, согласно со Решение УП бр. 1 08-66 од 07.08..2019 од Комисијата за хартии од вредност за давање на одобрение за измени и дополнувања на Статутот на Друштвото, со упис на решението во Централниот регистар на Република Северна Македонија со Решение бр. 35020190019288.

Согласно Решението на КХВ и Решенијата за отворените фондови, Друштвото има право да управува со четири отворени инвестициони фондови и тоа: ГЕНЕРАЛИ НОВА ЕУ, ГЕНЕРАЛИ БРИК, ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ и ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ.

Адресата на Друштвото е на Бул. “Партизански одреди” бр.14а, влез 1 кат 2/2.

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2019 година изнесува 6 вработени (31 декември 2018:6 вработени)

Работи на управување со инвестициски фондови кои ги врши Друштвото за управување се:

- 1) Управување со имот на инвестицискиот фонд;
- 2) Рекламирање на инвестициските фондови и продажба на удели во отворените инвестициски фондови, односно акции во затворените инвестициски фондови;
- 3) Административни работи кои се однесуваат на:
 - водење на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи;
 - воспоставување и одржување на односи со вложувачите;
 - утврдување на вредноста на имотот на инвестицискиот фонд и пресметка на цената на уделот;
 - усогласување на работењето на Друштвото за управување со законите и други прописи;
 - објавување и известување на акционерите и сопствениците на удели;

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

- распределба на добивката на инвестицискиот фонд;
- издавање и откуп на удели во отворените инвестициски фондови и
- водење регистар на сопствениците на удели, односно акционери.

2. ОСНОВИ ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1. Извештај за усогласеност

Финансиските извештаи на **ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје** се изготвени во согласност со законските прописи, меѓународните сметководствени стандарди и меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (СЛ.Весник 159/2009) применливи од 1 јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 31 декември 2019 година и 31 декември 2018 година. Тековните и споредбените податоци се прикажани во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено.

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се подготвени врз основа на методот на набавна вредност освен за финансиските средства (вложувања) по објективна вредност преку добивки и загуби кои се водат според објективна вредност.

2.3. Континуитет во работењето

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето. Тоа значи дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина.

2.4. Користење на сметководствени проценки и расудувања

При подготвувањето на финансиските извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Некои ставки во финансиските извештаи се проценуваат затоа што неможат прецизно да се измерат. Проценувањето вклучува расудувања што се засновани на последни расположливи информации.

Сметководствени проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на материјалните и нематеријалните средства, објективната вредност на побарувањата, односно нивната наплатливост, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и други ставки.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во околностите што биле основа за проценката, како резултат на нови информации или последователни случувања.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на објективната вредност на финансиските средства расположиви за продажба, освен оние чија што објективна вредност не може веродостојно да се измери. Останатите финансиски средства и обврски и нефинансиски средства и обврски се прикажани според амортизираната вредност или според историските вредности.

3.1. Провизии и надоместоци

Приходите од односите со отворените инвестициони фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија која треба ја платат отворените инвестициони Фондови на Друштвото за управување со фондови во висина на 2,5% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

3.2. Приходи од камати

Приходите од камати произлегуваат од депонирани средства на жиро сметките и дадени депозити во банки и се прикажуваат во моментот на нивното настанување за периодот за кој се однесуваат без оглед дали се наплатени.

3.5. Административни расходи

Административните расходи се расходи кои се однесуваат на разни расходи по разни основи при вршење на основната дејност и кои се однесуваат на периодот за кој се составени финансиските извештаи.

3.6. Останати расходи

Останатите расходи се расходи кои ги направило друштвото за управување на фондови во текот на своето работење а претставуваат расходи за осигурување, материјални и слични расходи,расходи за разни услуги, трошоци за службени патувања и расходи за реклама, пропаганда и репрезентација.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.7. Даноци од добивка

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

Стапката на данокот на добивка во Република Македонија изнесува 10% (10% и во 2017 година).

3.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номиналната вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од готовина во благајна и парични средства на сметки во банки и депозити во банки со краток рок на доспевање.

3.9. Побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога се настанува право на Друштвото за управување за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувањата за камати за депозити во банки.

3.11. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

Набавките на недвижностите постројките и опремата се евидентирани според нивната набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемени за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на трошоците во моментот на нивно настанување.

Амортизацијата на основните средства се пресметува по стапки не пониски од со закон пропишаните стапки. Набавната или ревалоризирана вредност на основните средства се амортизира во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на основните средства

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Пропишаните стапки на амортизацијата за основните средства што ги поседува Друштвото се како што следи:

Компјутери	25%
Канцелариски мебел	20%
Останата опрема	25%

3.8. Оштетување (обезвреднување) на нефинансиските средства

Недвижностите, постројките и опремата се проверуваат од можни обезвреднувања секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сметководствена вредност е повисока од проценетата надоместувачка вредност. Загуба од оштетување (обезвреднување) се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност на средството. Надоместувачката вредност претставува повисока вредност од нето продажната цена на средството и неговата употребна вредност. Нето продажната цена е износ што се добива од продажба на средството во трансакција помеѓу добро известени субјекти. Употребната вредност е сегашна вредност на проценетите идни готовински приливи што се очекува да произлезат од континуираната употреба на средствата и од нивното отуѓување на крајот од употребниот век. Надоместувачкиот износ се проценува за поедничните средства или доколку тоа не е можно за целата група на средства која генерира готовински прилив.

3.12. Капитал

Капиталот претставува сопствени трајни извори на средства за работење на Друштвото за управување со фондови АД Скопје. Капиталот ги опфаќа иницијалните сопствени средства за работење, заедно со акумулираната добивка/загуби. Капиталот може да се користи за покривање на загубата, доколку резервите не се доволни за тоа.

Капиталот се признава во висина на номиналната вредност на издадените акции.

Според Акционерската книга, акционерскиот капитал на Друштвото се состои од 69.500 обични акции. Номиналната вредност на една обична акција изнесува 10 ЕУР.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.17. Користи за вработените

Придонеси за пензиско осигурување

Друштвото во текот на своето нормално работење врши исплати во корист на своите вработени за пензиско осигурување, здравствено осигурување, вработување и персонален данок на доход во согласност со важечките законски стапки во текот на годината. Основицата за пресметка на придонесите претставува бруто платата. Друштвото плаќа придонес за пензиско осигурување во првиот и вториот пензиски столб, односно во Државниот пензиски фонд, а дел и во приватни пензиски фондови. Не постојат дополнителни обврски во врска со овие пензиски планови.

Обврски при пензионирање

Друштвото, во согласност со домашните законски прописи, на вработените што се пензионираат им исплаќа надомест во износ на две месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирањето. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените затоа што се смета дека износот е нематеријален за финансиските извештаи.

3.18. Резервирања

Резервирања се признаваат и пресметуваат кога Друштвото има правна обврска или обврска која произлегува од договор како резултат на минат настан и кога е веројатно дека ќе биде потребен одлив на средства со цел да се подмири обврската и кога може да се направи разумна проценка на износот. Резервирањата се проверуваат на секој датум на билансирање и се корегираат со цел да се усогласат со најдобрата тековна проценка.

3.19. Неизвесни обврски и неизвесни средства

Неизвесна обврска е можна обврска што произлегува од минати настани, а чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани што не се под контрола на Друштвото. Неизвесните обврски само се обелоденуваат во финансиските извештаи.

Неизвесни средства се можни средства што произлегуваат од минати настани, а чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани што не се под контрола на Друштвото. Неизвесните средства се признаваат ако приливот на економски користи е веројатен.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИК

Во своето работење Друштвото е изложено на повеќе видови на финансиски ризици како што се пазарниот ризик (ризик од промена на девизните курсеви и ризик од промена на цените) кредитниот ризик, ризикот од промена на каматните стапки и ризикот од неликвидност. За управување со финансиските ризици е надлежен Одборот на директори. Основата на управувањето со финансискиот ризик се состои во изнаоѓање начини за навремено минимизирање на потенцијалните негативни ефекти.

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на девизниот курс

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје во своето работење стапува во меѓународни трансакции во мал обем заради набавка на стоки и услуги. Овие набавки се искажани во странски валути. Друштвото користи и долгорочни кредити деноминирани во странска валута.

Друштвото не користи соодветни финансиски инструменти за да го намали овој ризик, бидејќи вакви инструменти не се во примена во Република Македонија. Поради тоа, Друштвото е изложено на ризик поврзан со можните флукуации на курсевите на странските валути.

Ризик од промени на цените

Друштвото е изложено на ризик од промена на пазарните цени на вложувањата расположливи за продажба затоа што **ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје** има вложувања расположливи за продажба.

4.2. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај корисниците на нивните услуги да не можат да ги исполнат своите обврски спрема Друштвото.

Друштвото не е изложено на кредитен ризик

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4.3. Ризик од промени на каматните стапки

Друштвото е изложено на ризик од промени на каматните стапки кога користи кредити и кога има депонирани средства во банки. Обврските по кредити вообичаено се отплатуваат по променливи каматни стапки. Депозитите вложени во банки исто така се подложни на промени на каматните стапки зависни од движењата на финансиските пазари. Ова го изложува Друштвото на можен ризик од промени на каматните стапки.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје нема посебна политика за намалување на каматниот ризик и истиот го регулира преку директни преговори со банките.

4.4. Ризик од неликвидност

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со паричните средства навремено да ги плаќа обврските спрема доверителите и кредиторите.

Друштвото нема ликвидносни проблеми во работењето затоа што води политика на навремено обезбедување на потребните парични средства за плаќање на доспаните обврски.

4.5. Ризик од финансирање

Друштвото го следи ризикот од финансирање преку показателот за задолженост. Овој показател се пресметува како однос меѓу нето обврските и вкупниот капитал. Нето обврските се пресметуваат како разлика помеѓу вкупните кредити (краткорочни и долгорочни) и паричните средства.

Одборот на директори на **ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје** врши редовно следење на кредитната задолженост.

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Обврски по кредити	0	0
Парични средства	326	275
Нето обврски по кредити	0	0
Капитал и резерви	26,823	18,382
% на кредитна задолженост	0.00%	0.00%

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Приходи од влезна/ излезна провизија	358	223
Приходи од управувачка провизија	19,415	15,556
Приходи од индивидуално управување и совету.		
	<hr/> 19,773	<hr/> 15,780

6. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Вкалкулирани бруто плати	5,733	4,906
Останато	69	0
	<hr/> 5,803	<hr/> 4,906

7. АГЕНЦИСКИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Агенциска провизија	281	409
	<hr/> 281	<hr/> 409

8. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Трошоци за наемнини	1,088	766
	<hr/> 1,088	<hr/> 766

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Трошоци за енергија	145	136
Телекомуникациски и поштенски услуги	209	216
Трошоци за сметководство и ревизија	334	0
Маркетинг услуги	525	541
Трошоци за банкарски услуги и провизии	36	38
Трошоци за членарини и такси	157	83
Комунални трошоци	0	0
Останато	1880	3284
Вкупно	3,287	4,298

10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Приходи од камати	71	70
Расходи од камати	(1)	(0)
Позитивни Курсни разлики	318	239
Негативни Курсни разлики	(3)	(3)
	389	309

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Жиро сметка	264	227
Благајна	62	48
	326	275

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

12. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Стопанска Банка АД Битола	2,000	1,700
Еуростандард Банка АД Скопје	50	1,700
Силк Роуд Банка АД Скопје	1,000	
Вкупно	3,050	3,400

13. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Побарувања од купувачи	1,881	1,519
Побарувања за заеми	0	0
Вкупно	1,881	1,519

Побарувањата во износ од 1.1.859 илјади денари (2018:1.519 илјади денари) се состојат од надомест за влезна и управувачка провизија за Фондовите кои ги управува Друштвото.

14. ВЛОЖУВАЊА

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Вложувања во КБ Публикумм - Паричен	21,483	12,782
Вкупно	21,483	12,782

Со состојба на 31 декември 2019 година Друштвото поседува удели во отворениот инвестициски фонд КБ Публикумм Паричен во вкупен износ од 21.483 илјади денари. Овие вложувања се класифицираат како вложувања според објективна вредност преку добивки или загуби.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

15. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ СРЕДСТВА

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Останати тековни средства и АВР	380	281
Вкупно	380	281

16. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Набавна вредност		
Состојба 1 јануари	1,937	1,937
Нови набавки		
Расход		
Проценка		
Состојба 30 јуни/31 декември	1,937	1,937
Исправка на вредност		
Состојба 1 јануари	1,896	1,626
Амортизација за тековната година		
Расход	41	180
Состојба 30 јуни/31 декември	1,937	1,806
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
30 јуни/31 декември	0	131

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

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

17. ОПРЕМА

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Набавна вредност		
Состојба 1 јануари	1,970	1,930
Нови набавки	64	40
Расход		
Состојба 31 декември	2,034	1,970
Исправка на вредност		
Состојба 1 јануари	1,752	1,546
Амортизација за тековната година	68	139
Расход		
Состојба 30 јуни/31 декември	1,821	1,684
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
31 декември	213	286

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

18. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Добавувачи во земјата	122	167
Добавувачи во странство	0	0
Вкупно	122	167

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

19. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР

во илјади денари	31.12.2019	31.12.2018
Обврски за данок на добивка	379	116
Обврски за даноци и придонеси од плати	2	8
Останати тековни обврски и ПВР	8	0
Вкупно	389	124

20. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 31 декември 2019 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 42.735 илјади денари (2018: 42.735 илјади денари) се состои од издадени 69.500 обични акции со номинална вредноста од 10 ЕУР.

Сопственици на друштвото се следните акционери:

	Број на акции
ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС Дружба за управљање ДОО Љубљана (пред преименување КД СКЛАДИ ДРУЖБА ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОО ЉУБЉАНА)	65,750
Помали Акционери под 5%	3,750

21. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Основна

Основната заработувачка по акција се пресметува по пат на делење на добивката која припаѓа на имателите на обични акции (по намалување за делот од добивката по оданочување за имателите на приоритетни акции), со пондерираниот просечен број на обични акции во оптек во текот на годината.

	31.12.2019	31.12.2018
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	8,441	4,748
Пондериран просечен број на обични акции	69,500	69,500
Вкупно во МКД	121	68

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

22. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

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

23. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

во илјади денари	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 ЕУР	61.48	61.46
1 УСД	54.95	53.69

24. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА

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