

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 30 јуни 2020,
со извештај на независните ревизори

Скопје, август 2020 година

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 30 јуни 2020
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

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА Друштвото за управување со 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 30 јуни 2020 година, како и билансот на успех, извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

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

Одговорност на 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 што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување. Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото.

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

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

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи објективно ја презентираат, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје заклучно со 30 јуни 2020 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината што заврши тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија.

Скопје, 17 август 2020 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав



Расел Бедфорд Атанасовски
Дооел - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав



ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Нето добивка/загуба за периодот		5.541	4.081
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		<u>5.541</u>	<u>4.081</u>

**Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи**

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

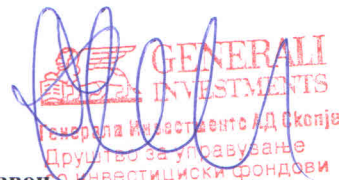
БИЛАНС НА УСПЕХ за периодот кој завршува на 30 јуни 2020 година

во илјади денари	Белешка	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Приходи од провизии	5	11.633	8.897
Останати оперативни приходи			
Трошоци за вработените	6	-3.933	-2.944
Агенциска провизија	7	-181	-145
Трошоци за наемнини	8	-533	-527
Амортизација		-73	-158
Останати оперативни расходи	9	-1.608	-1.240
Оперативна загуба		5.304	3.882
Приходи од финансирање	10	240	200
Расходи од финансирање	10	-3	-2
Добивка пред оданочување		5.541	4.081
Данок од добивка			
Добивка по оданочување		5.541	4.081
Основна заработувачка по акција во МКД		79,73	58,73

Скопје, август 2020 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев



Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК за годината завршена на 30 јуни 2020 година

во илјади денари	30.06.2020	30.06.2019
А. Парични текови од оперативни активности		
Парични примања од провизии/надоместоци	11.064	8.931
Парични примања од останати приходи		200
Исплатени бруто плати и трошоци за вработените	-3.933	-2.516
Исплатена агенциска провизија	-181	-145
Исплатени трошоци за наемнини	-533	-358
Исплатени останати трошоци	-1.472	-1.695
Платен данок на добивка на непризнаени расходи		-669
Нето готовински приливи од деловни активности	4.945	3.748
Б. Парични текови од вложувачки активности		
Примени камати	40	40
Директни набавки на опрема	-159	159
Повлечени (дадени) депозити во банки		
Стекнување вложувања во удели на инвестициски фондови	-4.374	-3.808
Нето готовински одливи од инвестициони активности	-4.493	-3.610
В. Парични текови од финансиски активности		
Платени позајмици		
Нови влогови на оснивачите		
Нето готовински одливи од финансиски активности		
Зголем/намал. на паричните средства и еквиваленти	452	138
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	326	275
Парични средства и еквиваленти на крај на периодот	778	413

Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БИЛАНС НА СОСТОЈБА за периодот кој завршува на 30 јуни 2020 година



во илјади денари	Белешка	<u>30 јуни 2020</u>	<u>31.12.2019</u>
СРЕДСТВА			
Парични средства	11	778	326
Депозити во банки	12	3.050	3.050
Побарувања од купувачи	13	2.236	1.881
Останати тековни средства и АВР		799	380
Вложувања	14	25.857	21.483
Нематеријални средства	15		
Опрема	16	291	213
Вкупно тековни средства		<u>33.010</u>	<u>27.334</u>
 ВКУПНО СРЕДСТВА		<u><u>33.010</u></u>	<u><u>27.334</u></u>
 ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	17	164	122
Останати тековни обврски и ПВР	18	482	389
		<u>647</u>	<u>511</u>
 Главнина			
Акционерски капитал		42.735	42.735
Акумулирана добивка/загуба		-10.372	-15.912
		<u>32.363</u>	<u>26.823</u>
 ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		<u><u>33.010</u></u>	<u><u>27.334</u></u>

Скопје, август 2020 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев

Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи



 Генерали Инвестментс АД Скопје
 Друштво за управување
 со инвестициски фондови

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА ГЛАВНИНАТА за периодот кој завршува на 30 јуни 2020 година

во илјади денари	Акционерски капитал	Нераспределена добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2020	42.735	-15.912	26.823
Сеопфатна добивка			
Добивка 30 јуни 2020 година		5.541	5.541
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност			
Вкупна сеопфатна добивка		5.541	5.541
Трансакции со сопствениците			
Распределба на добивка			
Докапитализација			
Состојба на 30.06.2020	42.735	-10.372	32.363

во илјади денари	Акционерски капитал	Нераспределена добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2019	42.735	-24.353	18.382
Сеопфатна добивка			
Добивка 31 декември 2019 година		4.081	4.081
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност			
Вкупна сеопфатна добивка		4.081	4.081
Трансакции со сопствениците			
Распределба на добивка			
Докапитализација			
Состојба на 30.06.2019	42.735	-20.272	22.463

Белешките содржани од страна 10 до 23 се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

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

Друштвото за управување со фондови има добиено Решение 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. Во 2019 година преименувано е 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 бул. Партизански одреди бр.14а-1/2, 1000 Скопје – Центар.

Вкупниот број на вработени со 30 јуни 2020 година изнесува 6 вработени (31 декември 2019: 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

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

- утврдување на вредноста на имотот на инвестицискиот фонд и пресметка на цената на уделот
- усогласување на работењето на Друштвото за управување со законите и други прописи
- објавување и известување на акционерите и сопствениците на удели:
- распределба на добивката на инвестицискиот фонд
- издавање и откуп на удели во отворените инвестициски фондови
- водење регистар на сопствениците на удели, 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 Северна Македонија во Правилникот за сметководство (Сл. весник 159/2009) применливи од 1 јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 30 јуни 2020 година и 30 јуни 2019 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.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на објективната вредност на финансиските средства расположливи 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.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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 Северна Македонија изнесува 10% (10% и во 2019 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.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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

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.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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 до цел да се усогласат со најдобрата тековна проценка.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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 Северна Македонија. Поради тоа, Друштвото е изложено на ризик поврзан со можните флукуации на курсевите на странските валути.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Ризик од промени на цените

Друштвото не е изложено на ризик од промена на пазарните цени на вложувањата расположливи за продажба затоа што ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје немаат 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.

Побарувањата од купувачите вклучуваат побарувања од поголем број купувачи со умерени салда, што претставува спроведување на политиката на дисперзија на побарувањата на поголем број купувачи со цел да се избегне зависноста од мал број на купувачи.

4.3. Ризик од промени на каматните стапки

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

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 доспеаните обврски.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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	<u>30 јуни 2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Обврски по кредити		
Парични средства	<u>-778</u>	<u>-326</u>
Нето обврски по кредити	-778	-326
Капитал и резерви	32.363	26.823
% на кредитна задолженост	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Приходи од управувачка провизија	11.521	8.732
Приходи од влезна/излезна провизија	<u>112</u>	<u>165</u>
Вкупно приходи од провизии и надомести	<u>11.633</u>	<u>8.897</u>

6. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Вкалкулирани бруто плати	-3.933	-2.944
Останато	<u> </u>	<u> </u>
Вкупно расходи од провизии	<u>-3.933</u>	<u>-2.944</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

7. АГЕНЦИСКИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Агенциска провизија	181	145
Вкупно	<u>181</u>	<u>145</u>

8. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Наемнини	533	527
Вкупно	<u>533</u>	<u>527</u>

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Трошоци за енергија	112	107
Телекомуникациски и поштенски услуги	116	111
Трошоци за сметководство и ревизија	229	157
Маркетинг услуги	478	263
Трошоци за банкарски услуги и провизии	13	16
Трошоци за чланарини и такси	7	27
Комунални трошоци	1	7
Останато	652	554
Вкупно	<u>1.608</u>	<u>1.240</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Приходи од камати	17	41
Приходи од зголемување на вредност на удел	203	159
Приходи од поврат на придонеси	19	
Расходи од камати	-1	-
Курсни разлики	-3	-2
Вкупно	<u>237</u>	<u>198</u>

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Жиро сметка	721	264
Благајна	57	62
	<u>778</u>	<u>326</u>

12. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Стопанска банка АД Битола	2.000	2.000
Еуростандард банка АД Скопје	50	50
Силк Роуд банка АД Скопје	1.000	1.000
Вкупно	<u>3.050</u>	<u>3.050</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

13. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Побарувања за провизии	2.236	1.881
Вкупно	<u>2.236</u>	<u>1.881</u>

Побарувањата во износ од 2.215 илјади денари (2019:1.881 илјади денари) се состојат од надомест за влезна и управувачка провизија за Фондовите кои ги управува Друштвото.

14. ВЛОЖУВАЊА

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Бонус удели	732	412
Вложувања во КБ Публикум - Паричен	<u>25.125</u>	<u>21.072</u>
Вкупно	<u>25.857</u>	<u>21.483</u>

Со состојба на 30 јуни 2020 година Друштвото поседува 195.007.7533 удели во отворениот инвестициски фонд КБ Публикум Паричен во вкупен износ од 25.125 илјади денари. Овие вложувања се класифицираат како вложувања според објективна вредност преку добивки или загуби.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

во илјади денари	30.06.2020	2019
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	1.937	1.937
Нови набавки		
Состојба на крај на период	1.937	1.937
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	1.937	1.896
Амортизација за период		
Состојба на крај на период	1.937	1.937
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на:	0	0

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

16. ОПРЕМА

во илјади денари	30.06.2020	2019
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	2.034	1.970
Нови набавки		
Состојба на крај на период	2.185	2.034
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	1.821	1.752
Амортизација за период		
Состојба на крај на период	1.894	1.821
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на:	291	213

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.

простор под оперативен наем. Опремата се состои од набавена компјутерска опрема и мебел за обавување на активностите.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

17. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Добавувачи во земјата	<u>164</u>	<u>122</u>
Вкупно	<u>164</u>	<u>122</u>

18. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР

во илјади денари	<u>30 јуни 2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Обврски за данок од добивка	-	379
Обврски за даноци и придонеси од плата	482	2
Останати тековни обврски и ПВР	<u>-</u>	<u>8</u>
Вкупно	<u>482</u>	<u>389</u>

19. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 30 јуни 2020 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 32.363 илјади денари (2019: 26.823 илјади денари) се состои од издадени 69.500 обични акции со номинална вредноста од 10 ЕУР.

Сопственици на друштвото се следните акционери:

	<u>Број на акции</u>	<u>% на учество</u>
Генерали Инвестментс Дружба за управљане		
Доо Љубљана	67.950	97.77%
Помали акционери под 5%	1.550	2,23%

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

20. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Основна

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

	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	5.541	4.081
Пондериран просечен број на обични акции	<u>69.500</u>	<u>69.500</u>
Вкупно	<u>79,73</u>	<u>58,73</u>

21. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

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

22. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

во илјади денари	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
1 ЕУР	61,70	61,50
1 УСД	54,67	54,95

23. 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.