

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2020,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 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 - 24
Додатоци	
Додаток 1- Годишна сметка	
Додаток 2- Годишен извештај за работа	

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 31 декември 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.

Одговорноста на раководството за финансиските 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.

Одговорноста 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 заклучно со 31 декември 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.

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 2020 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 и 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 за годината што заврши на 31 декември 2020 година.

Скопје, 31 март 2021 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав

Расел Бедфорд Атанасовски
ДОО - Скопје



Управител

Атанасовски Борислав

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БИЛАНС НА УСПЕХ за периодот кој завршува на 31 декември 2020 година

во илјади денари	Белешка	2020	2019
Приходи од провизии	5	28.306	19.773
Останати оперативни приходи		156	
Трошоци за вработените	6	-8.802	-5.819
Агенциска провизија	7	-1.289	-281
Трошоци за наемнини	8	-1.169	-1.088
Амортизација		-175	-267
Останати оперативни расходи	9	-5.842	-3.271
Оперативна загуба		11.185	9.047
Приходи од финансирање	10	505	389
Расходи од финансирање	10	-5	-4
Добивка пред оданочување		11.686	9.433
Данок од добивка		-1.513	-993
Добивка по оданочување		10.173	8.441
Основна заработувачка по акција во МКД		146	121

Скопје, март 2021 година

Лазе Камчев



Белешките содржани од страна 10 до 24 се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	2020	2019
Нето добивка/загуба за периодот		10,173	8,441
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		10,173	8,441

Белешките содржани од страна 10 до 24 се составен дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БИЛАНС НА СОСТОЈБА
за периодот кој завршува на 31 декември 2020 година

во илјади денари	Белешка	<u>2020</u>	<u>2019</u>
СРЕДСТВА			
Парични средства	11	6.239	326
Депозити во банки	12	15.105	3.050
Побарувања од купувачи	13	4.164	1.859
Останати тековни средства и АВР		655	402
Вложувања	14	29.815	21.483
Нематеријални средства	15	769	0
Опрема	16	249	213
Вкупно тековни средства		56.995	27.334
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>56.995</u>	<u>27.334</u>
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	17	443	122
Останати тековни обврски и ПВР	18	308	389
		751	511
Главнина			
Акционерски капитал		57.548	42.735
Ревалоризациони резерви		1.204	
Резерви		26	-
Акумулирана добивка/загуба		-2.534	-15.912
		56.245	26.823
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		<u>56.995</u>	<u>27.334</u>

Скопје, март 2021 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев

Белешките содржани од страна 10 до 24 се составен дел на овие финансиски извештаи


ГЕНЕРАЛИ
INVESTMENTS
 Генерале Инвестменти АД Скопје
 Друштво за управување со инвестициски фондови

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК за годината завршена на 31 декември 2020 година

во илјади денари	2020	2019
А. Парични текови од деловни активности		
Нето добивка	10.173	8.441
Амортизација	175	267
Побарувања од купувачи	-2.305	-362
Останати краткорочни побарувања	-253	-99
Обврски спрема добавувачи	321	-45
Останати краткорочни обврски	-81	264
Нето парични текови од деловни активности	8.029	8.466
Б. Парични текови од инвестициони активности		
Набавки на основни и нематеријални средства	-265	-64
Одлив од вложувања расположливи за продажба	-8.332	-8.701
Прилив од долгорочни депозити	-12.055	350
Нето парични текови од инвестициони активности	-20.652	-8.415
В. Парични текови од финансиски активности		
Промени од припојување на Илирика	18.536	
Нето парични текови од финансиски активности	18.536	
ЗГОЛЕМУВАЊЕ / НАМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	5.913	51
Парични средства на почетокот на годината	326	275
Парични средства на крајот на годината	6.239	326

Белешките содржани од страна 10 до 24 се составен
дел на овие финансиски извештаи

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА ГЛАВНИНАТА за периодот кој завршува на 31 декември 2020 година

во илјади денари	Акционерски капитал	Ревалориз. резерва	Законски резерви	Акумулирана добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2020	42.735			-15.912	26.823
Сеопфатна добивка					
Добивка за 2020 година				10.173	10.173
Вкупна сеопфатна добивка				10.173	10.173
Трансакции со сопствениците					
Припојување на Илирика	30.653	1.204	26	-12.634	19.249
Согласно Решение од ЦРМ	-15.840			15.840	
Состојба на 31.12.2020	57.548	1.204	26	-2.533	56.245

во илјади денари	Акционерски капитал	Акумулирана добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2019	42.735	-24.353	18.382
Сеопфатна добивка			
Добивка 31 декември 2019 година		8.441	8.441
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност			
Вкупна сеопфатна добивка		8.441	8.441
Трансакции со сопствениците			
Распределба на добивка			
Докапитализација			
Состојба на 31.12.2019	42.735	-15.912	26.823

Белешките содржани од страна 10 до 24 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, ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ, ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА,ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ и ИЛИРИКА КЕШ.

Адресата на Друштвото е бул. Партизански одреди бр.14а-1/2, 1000 Скопје – Центар.

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2020 година изнесува 7 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 31 декември 2020 година и 31 декември 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 флукутации 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>2020</u>	<u>2019</u>
Обврски по кредити		
Парични средства	6,239	326
Нето обврски по кредити	6,239	326
Капитал и резерви	56,245	26,823
% на кредитна задолженост	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Приходи од управувачка провизија	27,155	19,415
Приходи од влезна/излезна провизија	1,150	358
Вкупно приходи од провизии и надомести	<u>28,306</u>	<u>19,773</u>

6. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Вкалкулирани бруто плати	7,609	5,733
Останато	1,193	85
Вкупно расходи од провизии	<u>8,802</u>	<u>5,819</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

7. АГЕНЦИСКИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Агенциска провизија	<u>1,289</u>	<u>281</u>
Вкупно	<u>1,289</u>	<u>281</u>

8. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Наемнини	<u>1,169</u>	<u>1,088</u>
Вкупно	<u>1,169</u>	<u>1,088</u>

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Трошоци за енергија	175	145
Телекомуникациски и поштенски услуги	230	209
Трошоци за сметководство и ревизија	357	334
Маркетинг услуги	1,525	525
Трошоци за банкарски услуги и провизии	66	36
Трошоци за чланарини и такси	210	157
Комунални трошоци	215	-
Останато	<u>3,064</u>	<u>1,865</u>
Вкупно	<u>5,842</u>	<u>3,271</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Приходи од камати	110	71
Приходи од зголемување на вредност на удел	395	318
Расходи од камати	-1	-1
Курсни разлики	-4	-3
Вкупно	<u>500</u>	<u>385</u>

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Жиро сметка	5,575	264
Благајна	47	62
Девизна сметка	617	-
	<u>6,239</u>	<u>326</u>

12. ДЕПОЗИТИ

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Стопанска банка АД Битола	14,015	2,000
Еуростандард банка АД Скопје	50	50
Силк Роуд банка АД Скопје	1,000	1,000
	<u>15,065</u>	<u>3,050</u>
Останато	40	-
Вкупно	<u>15,105</u>	<u>3,050</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

13. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Побарувања за провизии	4,164	1,859
Вкупно	<u><u>4,164</u></u>	<u><u>1,859</u></u>

Побарувањата во износ од 4.164 илјади денари (2019:1.859 илјади денари) се состојат од надомест за влезна и управувачка провизија за Фондовите кои ги управува Друштвото.

14. ВЛОЖУВАЊА

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Бонус удели		412
Вложувања во КБ Публикум - Паричен	29.815	21.072
Вкупно	<u><u>29.815</u></u>	<u><u>21.483</u></u>

Со состојба на 31 декември 2020 година Друштвото поседува 229.832,4779 удели во отворениот инвестициски фонд КБ Публикум Паричен во вкупен износ од 29.815 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	2020	2019
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	1.937	1.937
Нови набавки	114	
Припојување на Илирика	2.358	
Состојба на крај на период	4.410	1.937
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	1.937	1.896
Припојување на Илирика	1.672	
Амортизација за период	32	41
Состојба на крај на период	3.641	1.937
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	769	

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

16. ОПРЕМА

во илјади денари	2020	2019
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	2,034	1,970
Нови набавки	151	64
Припојување на Илирика	672	
Состојба на крај на период	2,856	2,034
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	1,821	1,752
Припојување на Илирика	643	
Амортизација за период	143	68
Состојба на крај на период	2,607	1,821
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	249	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.

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

17. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Добавувачи во земјата	<u>443</u>	<u>122</u>
Вкупно	<u>443</u>	<u>122</u>

18. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР

во илјади денари	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Обврски за данок од добивка	150	379
Обврски за даноци и придонеси од плата	11	2
Останати тековни обврски и ПВР	<u>147</u>	<u>8</u>
Вкупно	<u>308</u>	<u>389</u>

19. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 31 декември 2020 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 42.735 илјади денари (2019: 42.735 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>2020</u>	<u>2019</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	10,173	8,441
Пондериран просечен број на обични акции	<u>69,500</u>	<u>69,500</u>
Вкупно	<u>146</u>	<u>121</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>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
1 ЕУР	61,48	61,49
1 УСД	50,24	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.