

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2021,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2021
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 2021 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 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.

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. 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 2021 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 2021 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 2021 година.

Скопје, 31 март 2022 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 2021 година

во илјади денари	Белешка	2021	2020
Приходи од провизии	5	35,136	28,306
Останати оперативни приходи		136	156
Трошоци за вработените	6	-9,580	-8,802
Агенциска провизија	7	-634	-1,289
Трошоци за наемнини	8	-1,291	-1,169
Амортизација		-303	-175
Останати оперативни расходи	9	-8,227	-5,842
Оперативна загуба		15,237	11,185
Приходи од финансирање	10	766	505
Расходи од финансирање	10	-12	-5
Добивка пред оданочување		15,990	11,686
Данок од добивка		-1,721	-1,513
Добивка по оданочување		14,269	10,173
Основна заработувачка по акција во МКД		152	146

Скопје, март 2022 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев

GENERALI
INVESTMENTS
Генерали Инвестментс АД Скопје
Друштво за управување
со инвестициски фондови

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

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	2021	2020
Нето добивка/загуба за периодот		14,269	10,173
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		14,269	10,173

**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 31 декември 2021 година

во илјади денари	Белешка	2021	2020
СРЕДСТВА			
Парични средства	11	12,241	6,239
Депозити во банки	12	15,240	15,105
Побарувања од купувачи	13	1,789	4,164
Останати тековни средства и АВР		3,083	655
Вложувања	14	38,285	29,815
Нематеријални средства	15	2,594	769
Опрема	16	620	249
Вкупно тековни средства		73,852	56,995
ВКУПНО СРЕДСТВА		73,852	56,995
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	17	2,854	443
Останати тековни обврски и ПВР	18	484	308
		3,338	751
Главнина			
Акционерски капитал		57,548	57,548
Резерви		1,230	1,230
Акумулирана добивка/загуба		11,736	-2,534
		70,514	56,245
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		73,852	56,995

Скопје, март 2022 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 31 декември 2021 година

во илјади денари	2021	2020
А. Парични текови од деловни активности		
Нето добивка	14,269	10,173
Амортизација	303	175
Побарувања од купувачи	2,375	-2,305
Останати краткорочни побарувања	-2,428	-253
Обврски спрема добавувачи	2,411	321
Останати краткорочни обврски	176	-81
Нето готовински приливи од деловни активности	17,106	8,029
Б. Парични текови од вложувачки активности		
Набавки на основни и нематеријални средства	-2,499	-265
Одлив од вложувања распложиви за продажба	-8,470	-8,332
Одливи од долгорочни депозити	-135	-12,055
Нето готовински одливи од инвестициони активности	-11,104	-20,652
В. Парични текови од финансиски активности		
Промена на припојување на Илирика	-	18,536
Нето готовински одливи од финансиски активности	-	18,536
ЗГОЛЕМУВАЊЕ / НАМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА		
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	6,239	326
Парични средства и еквиваленти на крај на периодот	12,241	6,239

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

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА ГЛАВНИНАТА за периодот кој завршува на 31 декември 2021 година

во илјади денари	Акционерски капитал	Ревалор. резерва	Законски резерви	Акумулир. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2021	57.548	1.204	26	-2.533	56.245
Сеопфатна добивка					
Добивка 30 јуни 2021 година				14.269	14.269
Вкупна сеопфатна добивка				14.269	14.269
Трансакции со сопствениците					
Припојување на Илирика					0
Согласно Решение од ЦРМ					0
Состојба на 31.12.2021	57.548	1.204	26	11.736	70.514

во илјади денари	Акционерски капитал	Ревалор. резерва	Законски резерви	Акумулир. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2020	42.735			-15.912	26.823
Сеопфатна добивка					
Добивка 30 јуни 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	0
Состојба на 31.12.2020	57.548	1.204	26	-2.533	56.245

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, ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ, ГЕНЕРАЛИ ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА, ГЕНЕРАЛИ КЕШ ФОНД, ГЕНЕРАЛИ ГРП.

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

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2021 година изнесува 13 вработени (31 декември 2020: 7 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 2021 година и 31 декември 2020 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 2020 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 93.574 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>2021</u>	<u>2020</u>
Обврски по кредити	12,241	6,239
Парични средства	<u>12,241</u>	<u>6,239</u>
Нето обврски по кредити	12,241	6,239
Капитал и резерви	70,514	56,245
% на кредитна задолженост	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Приходи од управувачка провизија	34,116	27,155
Приходи од влезна/излезна провизија	<u>1,019</u>	<u>1,150</u>
Вкупно приходи од провизии и надомести	<u>35,136</u>	<u>28,306</u>

6. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Вкалкулирани бруто плати	9,416	7,609
Останато	<u>164</u>	<u>1,193</u>
Вкупно расходи од провизии	<u>9,580</u>	<u>8,802</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

7. АГЕНЦИСКИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Агенциска провизија	634	1,289
Вкупно	<u>634</u>	<u>1,289</u>

8. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Наемнини	1,291	1,169
Вкупно	<u>1,291</u>	<u>1,169</u>

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Трошоци за енергија	103	175
Телекомуникациски и поштенски услуги	276	230
Трошоци за сметководство и ревизија	390	357
Маркетинг услуги	1,393	1,525
Трошоци за банкарски услуги и провизии	110	66
Трошоци за управувачка провизија	567	383
Интелектуални услуги	673	127
Трошоци за тековно одржување	1,027	138
Останато	3,688	2,841
Вкупно	<u>8,227</u>	<u>5,842</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Приходи од камати	296	110
Приходи од зголемување на вредност на удел	470	395
Расходи од камати	-2	-1
Курсни разлики	-10	-4
Вкупно	<u>754</u>	<u>500</u>

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Жиро сметка	11,624	5,575
Благајна	1	47
Девизна сметка	616	617
	<u>12,241</u>	<u>6,239</u>

12. ДЕПОЗИТИ

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Стопанска банка АД Битола	14,190	14,015
Еуростандард банка АД Скопје	50	50
Силк Роуд банка АД Скопје	1,000	1,000
	<u>15,240</u>	<u>15,065</u>
Останато	-	40
Вкупно	<u>15,240</u>	<u>15,105</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

13. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Побарувања за провизии	<u>1,789</u>	<u>4,164</u>
Вкупно	<u>1,789</u>	<u>4,164</u>

Побарувањата во износ од 1.789 илјади денари (2020:4.164 илјади денари) се состојат од надомест за влезна и управувачка провизија за Фондовите кои ги управува Друштвото.

14. ВЛОЖУВАЊА

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Вложувања во КБ Публикум - Паричен	<u>38,285</u>	<u>29,815</u>
Вкупно	<u>38,285</u>	<u>29,815</u>

Со состојба на 31 декември 2021 година Друштвото поседува 291.038.6669 удели во отворениот инвестициски фонд КБ Публикум Паричен во вкупен износ од 38.285 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	2021	2020
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	4,410	1,937
Нови набавки	1,972	114
Припојување на Илирика		2,358
Состојба на крај на период	6,382	4,410
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	3,641	1,937
Припојување на Илирика		1,672
Амортизација за период	146	32
Состојба на крај на период	3,787	3,641
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	2,594	769

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

16. ОПРЕМА

во илјади денари	2020	2020
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	2,856	2,034
Нови набавки	527	151
Припојување на Илирика		672
Состојба на крај на период	3,384	2,856
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	2,607	1,821
Припојување на Илирика		643
Амортизација за период	157	143
Состојба на крај на период	2,764	2,607
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	620	249

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>2021</u>	<u>2020</u>
Добавувачи во земјата	529	443
Добавувачи во земјата	2.324 -	
Вкупно	<u>2.854</u>	<u>443</u>

18. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР

во илјади денари	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Обврски за данок од добивка	272	150
Обврски за даноци и придонеси од плата	7	11
Останати тековни обврски и ПВР	205	147
Вкупно	<u>484</u>	<u>308</u>

19. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 31 декември 2021 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 57.548 илјади денари (2020: 57.548 илјади денари) се состои од издадени 93.574 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	92,024	98.34%
Помали акционери под 5%	1,550	1,66%

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>2021</u>	<u>2020</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	14,269	10,173
Пондериран просечен број на обични акции	<u>93,574</u>	<u>69,500</u>
Вкупно	<u>152</u>	<u>146</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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
1 ЕУР	61.63	61.69
1 УСД	54.37	50.24

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.