

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2023,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2023
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 2023 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 стандардите 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 ефективноста 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 2023 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 2023 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 2023 година.

Скопје, 27 февруари 2024 година

Овластен ревизор

Атанасовска Ивана



Расел Бедфорд Атанасовски
ДОО - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав



ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

БИЛАНС НА УСПЕХ за периодот кој завршува на 31 декември 2023 година

во илјади денари	Белешка	2023	2022
Приходи од провизии	5	32.383	36.591
Останати оперативни приходи		-	164
Трошоци за вработените	6	-14.759	-12.188
Агенциска провизија	7	-1.828	-469
Трошоци за наемнини	8	-2.200	-1.109
Амортизација		-840	-843
Останати оперативни расходи	9	-12.110	-10.310
Оперативна добивка		647	11.837
Приходи од финансирање	10	1.455	904
Расходи од финансирање	10	-22	-28
Добивка пред оданочување		2.081	12.712
Данок од добивка		-431	-1.396
Добивка по оданочување		1.650	11.316
Основна заработувачка по акција во МКД	20	18	121

Скопје, февруари 2024 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев



GENERALI
INVESTMENTS
Генерални Инвестменти АД, Скопје
Друштво со ограничена одговорност
Упатство за регистрација на компанија

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

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА
за периодот кој завршува на 31 декември 2023 година**

во илјади денари	Белешки	2023	2022
Нето добивка за периодот		1.650	11.316
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ		1.650	11.316

**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 2023 година

во илјади денари	Белешка	2023	2022
СРЕДСТВА			
Парични средства	11	1,280	8,294
Депозити во банки	12	8,000	10,550
Побарувања од купувачи	13	408	904
Останати тековни средства и АВР		5,580	4,096
Вложувања	14	48,252	56,504
Нематеријални средства	15	2,511	1,955
Опрема	16	320	520
Вкупно тековни средства		66,350	82,822
ВКУПНО СРЕДСТВА		66,350	82,822
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	17	508	631
Останати тековни обврски и ПВР	18	686	9,632
		1,193	10,262
Главнина			
Акционерски капитал		57,548	57,548
Резерви		2,081	1,515
Акумулирана добивка/загуба		5,528	13,496
		65,157	72,560
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		66,350	82,822

Скопје, февруари 2024 година

Главен извршен директор

Лаџе Камчев



GENERALI
INVESTMENTS
Инвестиции АД Скопје
Улица "Слобода" бр. 10, Скопје
Република Северна Македонија

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 2023 година

во илјади денари	2023	2022
А. Парични текови од деловни активности		
Нето добивка	1,650	11,316
Амортизација	840	843
Побарувања од купувачи	495	885
Останати краткорочни побарувања	-1,484	-1,013
Обврски спрема добавувачи	-123	-2,223
Останати краткорочни обврски	-8,946	9,148
Нето готовински приливи од деловни активности	-7,568	18,956
Б. Парични текови од вложувачки активности		
Набавки на основни и нематеријални средства	-1,196	-104
Одлив од вложувања расположиви за продажба	8,252	-18,219
Долгорочни депозити	2,550	4,690
Нето готовински одливи од инвестициони активности	9,606	-13,633
В. Парични текови од финансиски активности		
Исплата на дивиденда	-9,053	-9,270
Нето готовински одливи од финансиски активности	-9,053	-9,270
ЗГОЛЕМУВАЊЕ / НАМАЛУВАЊЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	-7,014	-3,947
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	8,294	12,241
Парични средства и еквиваленти на крај на периодот	1,280	8,294

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 2023 година

во илјади денари	Акционер. капитал	Ревалориз. резерва	Законски резерви	Акумулир. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2023	57.548	1.204	311	13.497	72.560
Сеопфатна добивка					
Добивка 2023 година				1.650	1.650
Вкупна сеопфатна добивка				1.650	1.650
Трансакции со сопствениците				-9.053	-9.053
Прекнижување			566	-566	
Состојба на 31.12.2023	57.548	1.204	877	5.528	65.157

во илјади денари	Акционер. капитал	Ревалориз. резерва	Законски резерви	Акумулир. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2022	57.548	1.204	26	11.736	70.514
Сеопфатна добивка					
Добивка 2022 година				11.316	11.316
Вкупна сеопфатна добивка				11.316	11.316
Трансакции со сопствениците				-9.270	-9.270
Прекнижување			285	-285	
Состојба на 31.12.2022	57.548	1.204	311	13.497	72.560

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 АМЕРИКА, ГЕНЕРАЛИ БРИК, ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ, ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ.

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

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2023 година изнесува 11 вработени (31 декември 2022: 12 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 2023 година и 31 декември 2022 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 3% 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 2022 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>2023</u>	<u>2022</u>
Обврски по кредити		
Парични средства	-1,280	-8,294
Нето обврски по кредити	-1,280	-8,294
Капитал и резерви	65,157	72,560
% на кредитна задолженост	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Приходи од управувачка провизија	31,966	35,961
Приходи од влезна/излезна провизија	417	630
Вкупно приходи од провизии и надомести	<u>32,383</u>	<u>36,591</u>

6. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Вкалкулирани бруто плати	14,205	12,017
Останато	553	171
Вкупно расходи од провизии	<u>14,759</u>	<u>12,188</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

7. АГЕНЦИСКИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Агенциска провизија	1,828	469
Вкупно	<u>1,828</u>	<u>469</u>

8. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Наемнини	2,200	1,109
Вкупно	<u>2,200</u>	<u>1,109</u>

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Трошоци за енергија	265	258
Телекомуникациски и поштенски услуги	339	443
Трошоци за сметководство и ревизија	550	576
Маркетинг услуги	1,569	946
Трошоци за банкарски услуги и провизии	186	112
Трошоци за управувачка провизија	1,459	1,312
Интелектуални услуги	1,323	1,269
Трошоци за тековно одржување	1,429	1,136
Останато	4,990	4,258
Вкупно	<u>12,110</u>	<u>10,310</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Приходи од камати	187	185
Приходи од зголемување на вредност на удел	1.248	719
Останати приходи	20	-
Расходи од камати	-1	-
Курсни разлики	-21	-28
Вкупно	<u>1.433</u>	<u>876</u>

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Жиро сметка	1.279	8.293
Благајна	1	1
	<u>1.280</u>	<u>8.294</u>

12. ДЕПОЗИТИ

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Стопанска банка АД Битола	-	2.500
Еуро стандард банка АД Скопје	-	50
Про Кредит Банка АД Скопје	8.000	8.000
	<u>8.000</u>	<u>10.550</u>
Останато	-	-
Вкупно	<u>8.000</u>	<u>10.550</u>

ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

13. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Побарувања за провизии	408	904
Вкупно	<u>408</u>	<u>904</u>

Побарувањата во износ од 408 илјади денари (2022: 904 илјади денари) се состојат од надомест за влезна и управувачка провизија за Фондовите кои ги управува Друштвото.

14. ВЛОЖУВАЊА

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Вложувања во КБ Публикум - Паричен	48,252	56,504
Вкупно	<u>48,252</u>	<u>56,504</u>

Со состојба на 31 декември 2023 година Друштвото поседува 352.343,0341 удели во отворениот инвестициски фонд КБ Публикум Паричен во вкупен износ од 48.252 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	2023	2022
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	6,382	6,382
Нови набавки	1,196	
Состојба на крај на период	7,578	6,382
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	4,427	3,787
		640
Амортизација за период	639	
Состојба на крај на период	5,066	4,427
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	2,511	1,955

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

16. ОПРЕМА

во илјади денари	2023	2022
Набавна вредност		
Состојба на почеток на период	3,488	3,384
Нови набавки		104
Состојба на крај на период	3,488	3,488
Исправка на вредност		
Состојба на почеток на период	2,968	2,764
Амортизација за период	200	204
Состојба на крај на период	3,168	2,968
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ		
Состојба на крај на период:	320	520

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>2023</u>	<u>2022</u>
Добавувачи во земјата	248	428
Добавувачи во странство	260	203
Вкупно	<u>508</u>	<u>631</u>

18. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ И ПВР

во илјади денари	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Обврски за данок од добивка	124	545
Обврски за персонален данок на доход	-	28
Обврски врз основа на учество во добивката	-	8,799
Останати тековни обврски и ПВР	561	261
Вкупно	<u>686</u>	<u>9,632</u>

19. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба 31 декември 2023 година акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 57.548 илјади денари (2021: 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>2023</u>	<u>2022</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	1,650	11,316
Пондериран просечен број на обични акции	<u>93,574</u>	<u>93,574</u>
Вкупно	<u>18</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>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
1 ЕУР	61.49	61.49
1 УСД	55.65	57.65

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.

ДОДАТОК 1

ГОДИШНА СМЕТКА

ЕМБС: 06364578

Целосно име: Друштво за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2023

Листа на прикачени документи:

Објаснувачки белешки и други прилози

Биланс на состојба

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
1	-- АКТИВА: А. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА (002+009+020+021+031)	2.831.139,00			2.474.967,00
2	-- I. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (003+004+005+006+007+008)	2.511.257,00			1.954.606,00
4	-- Концесии, патенти, лиценци, заштитни знаци и слични права	2.511.257,00			1.954.606,00
9	-- II. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА (010+013+014+015+016+017+018+019)	319.882,00			520.361,00
10	-- Недвижности (011+012)	0,00			
13	-- Постројки и опрема	319.882,00			520.361,00
36	-- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059)	59.313.637,00			77.451.649,00
45	-- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051)	1.782.373,00			2.103.269,00
47	-- Побарувања од купувачи	408.046,00			903.512,00
48	-- Побарувања за дадени аванси на добавувачи	3.000,00			32.500,00
49	-- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати)	1.371.327,00			453.829,00
50	-- Побарувања од вработените				713.428,00
52	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058)	48.251.722,00			56.504.071,00
53	-- Вложувања во хартии од вредност (054+055)	48.251.722,00			56.504.071,00
55	-- Вложувања според објективната вредност преку добивката и загубата	48.251.722,00			56.504.071,00
59	-- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061)	9.279.542,00			18.844.309,00
60	-- Парични средства	1.279.542,00			8.294.309,00
61	-- Парични еквиваленти	8.000.000,00			10.550.000,00
62	-- VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (АВР)	4.205.656,00			2.895.792,00
63	-- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062)	66.350.432,00			82.822.408,00

65	-- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078)	65.157.263,00			72.559.942,00
66	-- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА	57.548.011,00			57.548.011,00
70	-- V. РЕВАЛОРИЗАЦИСКА РЕЗЕРВА И РАЗЛИКИ ОД ВРЕДНУВАЊЕ НА КОМПОНЕНТИ НА ОСТАНАТА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	1.204.162,00			1.204.162,00
71	-- VI. РЕЗЕРВИ (072+073+074)	877.055,00			311.257,00
72	-- Законски резерви	877.055,00			311.257,00
75	-- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА	16.584.350,00			14.886.958,00
76	-- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-)	12.706.397,00			12.706.397,00
77	-- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА	1.650.082,00			11.315.951,00
81	-- Б. ОБВРСКИ (082+085+095)	1.166.961,00			10.046.322,00
95	-- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108)	1.166.961,00			10.046.322,00
97	-- Обврски спрема добавувачи	507.599,00			630.593,00
101	-- Тековни даночни обврски	659.362,00			597.403,00
104	-- Обврски по заеми и кредити				19.503,00
106	-- Обврски по основ на учество во резултатот				8.798.823,00
109	-- V. ОДЛОЖЕНО ПЛАЌАЊЕ НА ТРОШОЦИ И ПРИХОДИ ВО ИДНИТЕ ПЕРИОДИ (ПВР)	26.208,00			216.144,00
111	-- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110)	66.350.432,00			82.822.408,00

Биланс на успех

Ознака за АОП	Опис	Нето за тековна година	Бруто за тековна година	Исправка на вредноста за тековна година	Претходна година
201	-- I. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (202+203+206)	32.383.497,00			36.754.950,00
202	-- Приходи од продажба	32.383.497,00			36.590.948,00
203	-- Останати приходи				164.002,00
207	-- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222)	31.736.183,00			24.918.371,00
208	-- Трошоци за сировини и други материјали	751.631,00			666.714,00
211	-- Услуги со карактер на материјални трошоци	4.733.117,00			3.773.668,00
212	-- Останати трошоци од работењето	9.845.920,00			7.396.199,00
213	-- Трошоци за вработени (214+215+216+217)	14.730.423,00			12.238.488,00
214	-- Плати и надоместоци на плата (нето)	9.309.307,00			8.078.214,00
215	-- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата	912.930,00			775.797,00
216	-- Придонеси од задолжително социјално осигурување	3.982.706,00			3.162.943,00
217	-- Останати трошоци за вработените	525.480,00			221.534,00
218	-- Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	839.951,00			843.302,00
219	-- Вредносно усогласување (обезвреднување) на нетековни средства	686,00			

222	-- Останати расходи од работењето	834,455,00			
223	-- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233)	1.455.460,00			904.259,00
230	-- Приходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	187.195,00			185.190,00
231	-- Приходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	273,00			
232	-- Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства	1.247.651,00			719.069,00
233	-- Останати финансиски приходи	20.341,00			
234	-- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243)	21.918,00			28.461,00
239	-- Расходи по основ на камати од работење со неповрзани друштва	1.094,00			238,00
240	-- Расходи по основ на курсни разлики од работење со неповрзани друштва	20.824,00			28.223,00
246	-- Добивка од редовното работење (201+223+244)- (204-205+207+234+245)	2.080.856,00			12.712.377,00
247	-- Загуба од редовното работење (204- 205+207+234+245)-(201+223+244)	0,00			
250	-- Добивка пред оданочување (246+248) или (246- 249)	2.080.856,00			12.712.377,00
251	-- Загуба пред оданочување (247+249) или (247- 248)	0,00			
252	-- Данок на добивка	430.774,00			1.396.426,00
255	-- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250- 252+253-254)	1.650.082,00			11.315.951,00
256	-- НЕТО ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (251+252-253+254)	0,00			
257	-- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ)	11,00			12,00
258	-- Број на месеци на работење (во апсолутен износ)	12,00			12,00
259	-- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД	1.650.082,00			11.315.951,00
260	-- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво	1.650.082,00			11.315.951,00
269	-- Добивка за годината	1.650.082,00			11.315.951,00
288	-- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270)	1.650.082,00			11.315.951,00

ДОДАТОК 2

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТА

Годишен извештај за работа на Одбор на директори на друштвото за управување со фондови Генерали Инвестментс АД Скопје во 2023 година

Глобалната економија и натаму се соочува со предизвиците на инфлацијата и ниските изгледи за раст. Економската активност во светот засега е отпорна, но сè повеќе се чувствуваат ефектите од заострените глобални финансиски услови, слабиот раст на глобалната трговија и влошената доверба на деловните субјекти и на домаќинствата врз растот.

Инфлацијата на глобално ниво забави и во четвртото тримесечје од 2023 година, при послаби ценовни притисоци од базичната инфлација. Сепак, таа е сè уште на релативно високо ниво. Покрај тоа, ценовните притисоци предизвикани од домашните фактори се присутни во повеќето напредни економии и главно се поврзани со растот профитите.

Ризиците за краткорочните економски изгледи и натаму се надолни. Зголемените геополитички тензии поради војната во Украина и конфликтот Израел – Газа и нивното евентуално проширување се клучни ризици на краток рок, коишто би можеле да предизвикаат значителни нарушувања на енергетските пазари и во глобалните трговски текови, а со тоа и нагорни придвижувања кај цените, како и дополнително зголемување на премиите за ризик на финансиските пазари.

Падот на бруто-инвестициите се продлабочи во третиот квартал од 2023 година. Притоа, инвестициите забележаа реален годишен пад од 18,2%. Ваквите движења на годишна основа укажуваат дека сè уште има неповолен ефект од високата споредбена основа предизвикана од залихите, коишто минатата година се зголемија како одговор на неповолен ефект од војната во Украина и неизвесноста на пазарите на енергија и суровини.

Пазарот на труд во 2023 година и натаму бележи позитивни придвижувања на квартална основа. Така, бројот на вработени лица сезголеми а истовремено бројот на невработени лица се намали. Ваквите движења придонесоа за мало нагорно придвижување на стапката на вработеност, којашто достигна 45,7% при истовремено натамошно намалување на стапката на невработеност, којашто се сведе на 12,8%, додека стапката на слободни работни места изнесува 2%.

Во октомври 2023 година, годишниот раст на номиналната просечна нето плата изнесува 17,3%, додека реалната нето-плата бележи зголемување од 13,3%.

За целата 2023 година, просечната годишна стапка на инфлација е во согласност со очекувањата и изнесува 9,4%.

Народната банка продолжи со затегнување на монетарната политика и во целиот период од 2023, а во прилог на ваквата монетарна поставеност се и промените кај инструментот задолжителна резерва, насочени кон раст на штедењето во денари, како и преземените макропрудентни мерки, со што дополнително се јакне отпорноста на банкарскиот систем.

Народната банка продолжи со затегнување на монетарната политика, којашто започна уште од крајот на 2021 година со активно управување со ликвидноста преку интервенциите на девизниот пазар, а од април минатата година и преку зголемување на каматните стапки. Каматните стапки на едногодишните државни записи, утврдени од страна на Министерството за финансии забележаа

зголемување, од 0,25 п.п. на почетокот на кварталот и се задржаа на нивото од 4,25%. Каматната стапка на државните обврзници исто така забележа раст и на последната емисија одржана во третиот квартал на 2023 година изнесуваше 6,15% за обврзниците без девизна клаузула и 5,90% за обврзниците со девизна клаузула.

Во таквото опкружување друштвото внимателно ги постави своите бизнис насоки. Генерали Инвестментс остана посветено на примарни активности од една страна и контрола на трошоците од друга страна се со цел да се постигне поголема ефикасност. Со тоа се остварија следните финансиски резултати:

- Билансот на состојба на ден 31.12.2023 година:

Актива 66.350 илјади денари

Пасива 66.350 илјади денари

- Билансот на успех со 31.12.2023 година:

Приходите – 33.838 илјади денари,

расходите – 32.190 илјада денари.

Добивка од работење 1.650 илјада денари.

1. ВНАТРЕШНА ОРГАНИЗАЦИЈА И СТРУКТУРА НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ

Управувањето на Друштвото е организирано според едностепен систем на управување. Со Друштвото управува Одбор на директори кој се состои од 5 членови од кои три члена се неизвршни и два члена кои се извршни. Членовите на Одборот на директори се избрани од страна на Собранието на Друштвото. Собранието при изборот на членовите на Одборот на директори, од редот на неизвршните членови, избираат еден независен член.

Согласно законот за инвестициски фондови и Статутот на Друштвото, Одборот на директори управува со друштвото и има најшироки овластувања во управување со друштвото во рамките на предметот на работење и дејствување во сите околности од името на Друштвото, со исклучок на овластувањата што се изричито дадени во надлежност на неизвршните членови.

Одборот на директори, ги врши следните работи:

1. Ја утврдува и води деловната политика на Друштвото, како и деловната политика на инвестициските фондови;
2. Донесува статuti и проспекти на отворените фондови и одлучува за припојување, како и за ликвидација на отворените фондови;
3. Одлучува за склучување на договор со депозитна банка;
4. Ги одобрува одлуките на извршните директори кога е тоа определено со закон или со овој Статут;
5. Предлага општи акти кои се во надлежност на Собранието на Друштвото;
6. Донесува општи акти на друштвото, освен Статутот;
7. Ги спроведува одлуките и другите акти донесени од Собранието;
8. На предлог на извршните директори ја утврдува организацијата на работата на друштвото, организационите промени, условите за работа и потребата од вработени;
9. Донесува одлуки за склучување на договори за задолжување, за стекнување и отуѓување на недвижности;
10. Одлучува за затварање (престанување) или пренос на Друштвото или на негов дел што учествува со над 10% во приходот на Друштвото;
11. Формира комисии за извршување определени задачи;
12. Го усвојува извештајот за попис на имотот на Друштвото;
13. Одлучува за приговори на вработени во втор степен;

14. Одлучува за други прашања утврдени со закон и овој Статут.

Во рамките на овие надлежности, Одборот на директори во овој извештаен период своите активности и работење особено ги насочи кон успешното работење на Друштвото и отворените инвестициски фондови со кои управува, квалитетно и континуирано управување со пазарните ризици во работењето, задржување на позицијата на пазарот на инвестициски фондови во Република Македонија, планирање и развој на нови производи и услуги на пазарот, усогласување на актите и политиките со измените во законската и подзаконската регулатива, заштита на информативниот систем.

Своето работење и активностите Одборот на директори главно ги остварува на своите редовни седници кои се одржуваа по потреба.

Одборот на директори се состои од 5 члена:

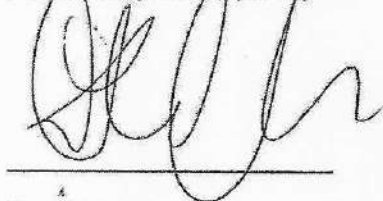
- Мелита Рајгел Озбек, Претседател на Одборот на директори
- Сашо Шмигиќ
- Марек Бечичка
- Лазе Камчев
- Весна Каркинска

Членовите на Одборот на директори се именувани на седницата на акционери на Собранието со мандат од 6 години кој истекува во 2029 година. Во периодот јануари – декември 2023 година, Одборот на директори одржа 21 редовна седница.

2. ИЗВРШУВАЊЕ НА ФУНКЦИЈАТА

Одборот на директори постојано го следеше работењето на Друштвото и секој месец ги разгледуваше извештаите за остварените финансиски резултати. Исто така го следеше движењето на сите финансиски показатели, билансот на состојба, билансот на успех, профитабилноста и ликвидноста на Друштвото, како и извештаите за фондовите со кои управува, сопствените средства, минималната основна главнина, состојбите во финансискиот сектор, општите економски состојби во стопанството во Република Македонија и соседните земји, како и сите останати значајни прашања што произлегуваат од тековното работење на Друштвото.

Главен извршен директор



Лазе Камчев