

**Друштво за управување со
инвестициски фондови
ИНОВО СТАТУС АД Скопје**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА
31.ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

Скопје, Март 2012

| СОДРЖИНА | Страна |
|---|---------------|
| Извештај на независниот ревизор | 1-2 |
| Финансиски извештаи | |
| Извештај за сеопфатна добивка | 3 |
| Извештај за финансиската состојба | 4 |
| Извештај за паричните текови | 5 |
| Извештај за промени во главнината | 6 |
| Белешки кон финансиските извештаи | 7-23 |
| Додатоци | |
| Додаток 1- Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работење | |
| Додаток 2- Годишна сметка (Биланс на состојба, Биланс на успех и Извештај за сеопфатна добивка) | |
| Додаток 3- Годишен Извештај за работење | |

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
Друштвото за управување со инвестициски фондови
ИНОВО СТАТУС АД Скопје**

Извештај за финансиските извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените годишни финансиски извештаи на Друштвото за управување со инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје (Друштвото), кои што го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31.Декември 2011 година, како и Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за периодот кој завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на менаџментот за финансиските извештаи

Менаџментот на Друштвото е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и 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 кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото.

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)

**ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
Друштвото за управување со инвестициски фондови
ИНОВО СТАТУС АД Скопје**

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според нашето мислење, годишните финансиски извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Друштвото за управување со инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје заклучно со 31.Декември 2011 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за периодот кој што завршува тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.

Обрнување на внимание

Без да го квалификуваме нашето мислење, обрнуваме внимание на белешката 2.4. кон финансиските извештаи, во која е наведено дека за периодот кој завршува на 31.Декември 2011 година, Друштвото има акумулирано значајни вкупни загуби од работењето во износ од 9,093 илјади МКД што го надминува акционерскиот капитал на Друштвото. Исто така, Друштвото остварува минимални приходи од своето оперативно работење, како и работење со значајни негативни финансиски резултати од 728 илјади МКД. Овие услови укажуваат на постоење на идна неизвесност во работењето на Друштвото.

Извештај за други правни и регулативни барања

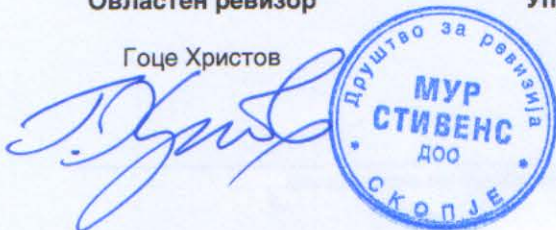
Менаџментот на Друштвото е исто така одговорен за подготвување на годишниот извештај за работата во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работата е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината која завршува на 31.Декември 2011 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работата е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работата се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Годишниот извештај за работата е конзистентен, од сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото за управување со инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје за годината која завршува на 31.Декември 2011 година.

Скопје, 17.Април 2012 година

Овластен ревизор

Гоце Христов



Управител и Овластен ревизор

Антонио Велјанов

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за годината која завршува на 31.Декември

| | <u>Белешка</u> | <u>2011 (000) МКД</u> | <u>2010 (000) МКД</u> |
|--|----------------|---------------------------|---------------------------|
| Приходи од надомести | 8 | 728 | 704 |
| Останати оперативни приходи | | - | - |
| Трошоци за вработени | 9 | (1,102) | (929) |
| Трошоци за наемнини | 10 | (185) | (185) |
| Амортизација | 19 | (116) | (135) |
| Останати оперативни расходи | 11 | (792) | (1,013) |
| ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) | | (1,467) | (1,558) |
| Добивки (загуби) од вложувања | 12 | 24 | 41 |
| Приходи од финансирање | 13 | 6 | 15 |
| Расходи од финансирање | 13 | - | - |
| ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ | | (1,437) | (1,502) |
| Расход за данок на добивка | 14 | (1) | (2) |
| НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ | | (1,438) | (1,504) |
| Друга сеопфатна добивка: | | - | - |
| Вкупно друга сеопфатна добивка | | - | - |
| ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ | | (1,438) | (1,504) |
| Заработувачка (загуба) по акција (Во МКД) | 23 | (11) | (11) |

Скопје, Март 2012 година

Главен Извршен
 Директор
 Миа Стефановска Зографска



ИНОВО СТАТУС АД Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА на ден 31. Декември

| | <u>Белешка</u> | <u>2011 (000) МКД</u> | <u>2010 (000) МКД</u> |
|---|----------------|---------------------------|---------------------------|
| СРЕДСТВА | | | |
| Парични средства | 15 | 171 | 145 |
| Побарувања | 16 | 65 | 52 |
| Останати тековни средства | | 6 | 8 |
| Вложувања во хартии од вредност за тргување | 17 | 199 | 279 |
| Нематеријални средства | 18 | 419 | 471 |
| Опрема | 19 | 31 | 95 |
| ВКУПНО СРЕДСТВА | | 891 | 1,050 |
| ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА | | | |
| Обврски | | | |
| Обврски спрема добавувачи | 20 | 346 | 172 |
| Останати краткорочни обврски | 21 | 3 | 3 |
| Обврски по заеми | 22 | 1,505 | 400 |
| Вкупно обврски | | 1,854 | 575 |
| Главнина | | | |
| Акционерски капитал | 23 | 8,130 | 8,130 |
| Резерви | | - | - |
| Акумулирана добивка (загуба) | | (7,655) | (6,151) |
| Добивка (загуба) за годината | | (1,438) | (1,504) |
| Вкупно главнина | | (963) | 475 |
| ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА | | 891 | 1,050 |

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ за годината која завршува на 31. Декември

| | 2011 (000) МКД | 2010 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Парични текови од оперативни активности | | |
| Парични примања од надомести | 715 | 669 |
| Исплатени трошоци за вработени | (1,102) | (929) |
| Исплатени трошоци за наемнини | (185) | (185) |
| Исплатени останати оперативни расходи | (618) | (868) |
| Платен данок од добивка | 1 | (3) |
| Нето парични текови од оперативни активности | (1,189) | (1,316) |
| Парични текови од вложувачки активности | | |
| Примени камати | 6 | 15 |
| Набавки на софтвери | - | - |
| Набавки на опрема | - | - |
| Продажба (стекнување) на хартии од вредност, нето | 104 | 1,017 |
| Нето парични текови од вложувачки активности | 110 | 1,032 |
| Парични текови од финансиски активности | | |
| Искористени заеми | 1,105 | 400 |
| Уплатен капитал | - | - |
| Нето парични текови од финансиски активности | 1,105 | 400 |
| Нето зголемување (намалување) на парични средства | 26 | 116 |
| Парични средства на почетокот на годината | 145 | 29 |
| Парични средства на крајот на годината | 171 | 145 |

ИНОВО СТАТУС АД Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31. Декември

| | Акционерск и капитал | Законски резерви | Акумулиран а добивка (загуба) | Вкупно главнина |
|--|-------------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Во (000) МКД | | | | |
| Состојба на 1 Јануари 2010 година | 8,130 | - | (6,151) | 1,979 |
| Сеопфатна добивка | | | | |
| Добивка / (Загуба) за годината | - | - | (1,504) | (1,504) |
| Друго | - | - | - | - |
| Вкупна сеопфатна добивка | - | - | (1,504) | (1,504) |
| Трансакции со сопствениците | | | | |
| Нова емисија на акции | - | - | - | - |
| Состојба на 31 Декември 2010 година | 8,130 | - | (7,655) | 475 |
| Сеопфатна добивка | | | | |
| Добивка / (Загуба) за годината | - | - | (1,438) | (1,438) |
| Друго | - | - | - | - |
| Вкупна сеопфатна добивка | - | - | (1,438) | (1,438) |
| Трансакции со сопствениците | | | | |
| Нова емисија на акции | - | - | - | - |
| Состојба на 31 Декември 2011 година | 8,130 | - | (9,093) | (963) |

1. Основни податоци и дејност

Друштвото за управување со инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото") претставува акционерско друштво, основано на 22.06.2007 година и запишано во трговскиот регистар на Република Македонија со претежна дејност управување со инвестициони фондови.

Друштвото има добиено Решение за давање одобрение за основање на друштво за управување со фондови од Комисијата за хартии од вредност (КХВ) на ден 08.08.2007 година. На ден 07.12.2009 година, Друштвото има добиено Решение од КХВ за измени и дополнувања на Статутот на Друштвото и усогласување со Законот за инвестициски фондови.

Согласно Статутот, Друштвото врши работи на управување со имотот на инвестициски фондови, рекламирање на фондовите и продажба на удели во фондовите, како и други административни работи.

Согласно Решението на КХВ и Решението за отворените фондови, Друштвото има право да основа и работи со еден отворен фонд и тоа: ИНОВО СТАТУС АКЦИИ.

Друштвото е основано со акционерски капитал (основна главнина) во износ од 132,654 ЕУР.

Адресата на Друштвото е ул.Митрополит Теодисиј Гологанов бр.60/1-5, 1000 Скопје.

Вкупниот број на вработени со 31.Декември 2011 година изнесува 2 вработени (2010: 2 вработени).

2. Основа за составување на финансиски извештаи

2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 23, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 Јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодите кои завршуваат на 31.Декември 2011 и 2010 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност освен за вложувањата во хартии од вредност за тргување кои се признаени според нивната објективна (пазарна) вредност.

2.3. Користење на проценки и расудувања

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одредени ставки во финансиските извештаи кои не можат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудувања засновани на последните расположливи информации.

Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата односно нивната ненаплатливост, објективната вредност на вложувањата и сл.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на коишто била заснована проценката или како резултат на нови информации, поголемо искуство или последователни случувања.

Ефектите од промените во сметководствените проценки се вклучуваат во утврдувањето на нето добивката или загубата во периодот на промената и или во идните периоди доколку промената влијае и на двете.

2.4. Континуитет во работењето

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето односно дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина. Друштвото нема намера, ниту потреба да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

За годината која завршува на 31.Декември 2011 година, Друштвото има акумулирано значајни вкупни загуби од работењето во износ од 9,093 илјади МКД (31.Декември 2010: 7,655 илјади МКД), кои го надминуваат акционерскиот капитал на Друштвото. Исто така, Друштвото остварува минимални приходи од своето оперативно работење, како и работење со значајни негативни финансиски резултати од 1,438 илјади МКД (31.Декември: 1,504 илјади МКД).

Сите овие факти го доведуваат Друштвото во значајна идна неизвесност во можноста за редовно работење, која состојба не може да се надмине без соодветна финансиска поддршка од страна на акционерите на Друштвото, останатите доверители и банките.

3. Основни сметководствени политики

Основните сметководствени политики и проценки користени при составувањето на овие финансиски извештаи се дадени подолу. Сметководствените политики се користат конзистентно во текот на разгледуваниот период.

3.1. Приходи

Признавање на приходите

Приходите од провизии претставуваат провизии кои произлегуваат од основната дејност на Друштвото, а тоа е провизија за управување со отворените инвестициски фондови, како и влезна и излезна провизија од клиентите на инвестициските фондови. Приходите од провизии се признаваат доколку е веројатно дека идни економски користи ќе бидат прилив за Друштвото и кога истите може веродостојно да се измерат.

Приходите од камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кои се однесуваат истите, независно дали се наплатени или не.

Приходите од дивиденди кои не произлегуваат од вложувања евидентирани според методот на главнина, се признаваат кога ќе се утврдат правата на акционерите за примање на истите.

Капиталната добивка од извршени тргувања со хартии од вредност во свое име и за своја сметка, нето од капиталната загуба се признава кога истата ќе се реализира односно трансакцијата ќе се заврши.

3.2. Расходи

Признавање на расходите

Расходите произлегуваат од основната дејност на Друштвото, настанати заради вршење на услугите во текот на годината и се признаваат доколку е веројатно дека Друштвото има сегашна обврска и истата може веродостојно да се измери.

Расходите за камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кои се однесуваат истите, независно дали се платени или не.

3.3. Курсни разлики

Деловните промени во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на деловната промена. Сите монетарни средства и обврски искажани во странска валута се превреднуваат во денари според средниот курс важечки на денот на извештајот за финансиска состојба.

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во извештајот за сеопфатна добивка како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странските валути на 31.Декември 2011 и 2010, се следните:

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.3. Курсни разлики (Продолжение)

| | 2011 | 2010 |
|---------|-------------|-------------|
| 1 ЕУР = | 61.5050 МКД | 61.5050 МКД |
| 1 УСД = | 47.5346 МКД | 46.3140 МКД |

3.4. Данок од добивка (тековен и одложен)

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок. Данокот од добивка се признава во билансот на успех на Друштвото.

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува одредени трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди на физички лица и нерезиденти. Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2010: 10%).

Одложениот данок од добивка се пресметува со примена на методата на обврски за сите времи разлики кои се јавуваат на датумот на билансот на состојба како разлики помеѓу даночната основа на средствата и обврските и нивната сметководствена вредност, за целите на финансиско известување. Одложените даночни средства и обврски се мерат според важечките законски даночните стапки кои биле на сила и имаат правно дејство на датумот на билансот на состојба.

3.5. Заработувачка (загуба) по акција

Друштвото ја прикажува основната и разводнетата заработувачка по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработувачка по акција е направена со поделба на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции со пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината.

Разводнетата заработувачка по акција е пресметана со корекција на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции и пондерираниот просечен број на обични акции во текот на годината за ефектите на сите потенцијално разводнети обични акции, кои се состојат од конвертабилни хартии од вредност (конвертабилни приоритетни акции или обврзници) и опции на акции овозможени за вработените.

3.6. Парични средства

Паричните средства се водат во извештајот за финансиска состојба според номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, паричните средства се состојат од готовина во благајни, парични средства на денарски и девизни сметки во банки и денарски депозити по видување.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.7. Побарувања од купувачи

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настануваат побарувања за управувачка, влезна и излезна провизија во инвестициските фондови со кои управува Друштвото. Побарувањата се признаваат во висина на нивната номинална вредност намалена за евентуалната исправка на вредност поради нивна ненаплатливост, односно во висина на нивната надоместлива вредност.

3.8. Вложувања во хартии од вредност

Друштвото вложувањата во хартии од вредност ги категоризира како вложувања кои се чуваат за тргување. Вложувањата кои се чуваат за тргување се оние кои се стекнати главно за целите на генерирање на добивка од краткорочни флукутации на цената.

Друштвото има вложувања во обврзници издадени од државата кои котираат на Македонската берза.

Почетно, вложувања за тргување се искажани по набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка.

Последователно, овие вложувања се мерат според објективната вредност определена според последната просечна пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба за оние за кои има активен пазар, додека за оние вложувања за кои не постои активен пазар се мерат според нивната набавна вредност намалена за евентуално нивно оштетување (стечај или ликвидација).

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата кои се чуваат за тргување се признаваат во добивката или загубата за периодот во кој се јавува.

3.9. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

(1) Општа објава

Почетно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемена за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба. Последователно, НПО се евидентираат по нивната набавна вредност намалена за акумулирана амортизација и било какво оштетување на вредноста.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на расходите во моментот на нивното настанување. Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Позитивната, односно негативната разлика настаната при продажба на НПО се книжи како капитална добивка или загуба и се искажува во рамките на останатите приходи, односно расходи.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.9. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

(2) Амортизација

Амортизацијата на НПО претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. НПО се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис. Земјиштето и инвестициите во тек не се амортизираат.

Употребените годишни стапки на амортизација односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2011 во однос на 2010 година се следните:

| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Компјутерска опрема | 25 % | 4 години | 25 % | 4 години |
| Канцелариски мебел | 20 % | 5 години | 20 % | 5 години |

3.10. Нематеријални средства

Едно средство се признава за нематеријално кога е сигурно дека субјектот го поседува истото, може да го идентификува и кое нема физичка содржина.

Почетното мерење на едно нематеријално средство е според набавната вредност што ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, а тоа се износот на исплатени парични средства или еквиваленти на парични средства во моментот на негово стекнување. Последователно, нематеријалните средства се признаваат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација. Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Стапката на амортизација во 2011 година изнесува 10% годишно (2010: 10% годишно).

3.11. Оштетување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста од нивно оштетување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно оштетување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се оштетени. Загубата поради оштетување се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност. Надоместувачка вредност претставува повисоката вредност од нето продажната вредност на средството намалена за трошоците за продажба и употребната вредност на средството.

3.12. Обврски спрема добавувачи

Обврските спрема добавувачи се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции. Обврските спрема добавувачи се отпишуваат по истекот на рокот на застареност или со вонпроцесно порамнување, со товарење на останатите приходи.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.13. Капитал

(1) Основна главнина

Основната главнина се признава во висина на номиналната вредност на издадените и уплатени акции.

(2) Откупени сопствени акции

Акциите кои се издадени од Друштвото и кои ги поседува истото се третираат како сопствени (трезорски) акции, се признаваат по нивната набавна вредност и се презентираат како намалување на капиталот на Друштвото.

(3) Законски резерви

Законските резерви се формираат од остварената добивка врз основа на законските одредби и со распоред на ревалоризационите резерви, а можат да се употребат за покривање на загубата. Согласно законските одредби, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 15% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 20% од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 20% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 20% од акционерскиот капитал на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

3.14. Наеми

Наемите со кои се пренесуваат на Друштвото сите ризици и користи кои произлегуваат од сопственоста на изнајменото средство се признаваат како финансиски наеми, при што средството се евидентира според неговата објективна вредност или доколку е таа пониска, сегашната вредност на минималните плаќања за наемот.

Наемите каде што значаен дел од ризиците и користите кои произлегуваат од сопственоста се задржани од наемодавателот, се класифицираат како оперативни наеми. Плаќањата за наем при оперативен наем се искажуваат во извештајот за сеопфатна добивка на рамномерна основа за времетраењето на наемот во евиденцијата на наемателите. Наемодавателите ги презентираат средствата кои се предмет на оперативен наем во извештајот за финансиска состојба како средства за издавање или вложувања во недвижности.

Во текот на разгледуваниот период Друштвото има користено простор под оперативен наем како наемател.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.15. Користи на вработените

Користи на вработените се сите форми на надоместок кој го дава Друштвото во размена за извршената услуга од страна на вработените.

(1) Краткорочни користи за вработените

Краткорочни користи за вработените се користи кои доспеваат за плаќање во рамките на дванаесет месеци по крајот на периодот во кој вработените ја извршиле услугата. Тука спаѓаат платите и придонесите за социјално осигурување, краткорочно платени отсуства, учества во добивките и други немонетарни користи. Сите краткорочни користи за вработените се признаваат како расход и обврска во висина на недисконтираниот износ на користите.

(2) Користи по престанок на вработувањето

Друштвото врши уплата на придонесите за пензиско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во Националниот фонд. Друштвото нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси.

Друштвото е обврзано да им исплати на вработените кои заминуваат во пензија минимална отпремнина која одговара на два месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирање. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

3.16. Резервации

Резервации (резерви за обврски) се признаваат кога Друштвото има сегашна обврска (правна или изведена) како резултат на минат настан, кога е веројатно дека ќе настанат идни одливи на средства по тој основ и кога е можно да се процени износот на обврската. Кога се очекува надоместување на дел од ваква обврска во иднина, пример преку договори за осигурување, надоместувањето се признава како посебно средство но само кога е извесно дека ќе биде примено истото. Расходот за било која резервација се признава во билансот на успех намалено за износот на надоместувањето. Ако ефектот од временската димензија на парите е значаен, резервациите се дисконтираат на нивната сегашна вредност со примена на стапки пред оданочување кои ги одразуваат тековните пазарни проценки.

3.17. Неизвесности

Неизвесна обврска е можна обврска која произлегува од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни обврски не се признаваат во финансиските извештаи, туку само се обелоденуваат. Неизвесни средства се можни средства кои произлегуваат од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економски користи.

4. Финансиски ризици и управување со истите

Друштвото влегува во различни трансакции кои произлегуваат од неговото секојдневно работење, а кои се однесуваат на купувачите, добавувачите и кредиторите. Главните ризици на кои Друштвото е изложено и политиките за управување со нив се следните:

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на курсевите

Друштвото не влегува во значајни трансакции во странска валута со кои истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Според ова, Друштвото не е значајно изложено на можните флукутации на странските валути, кое сепак е ограничено поради фактот што најголем број трансакции се во Евра, чиј валутен курс се смета за релативно стабилен.

Ризик од промени на цените

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукутира и ќе влијае на фер вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот. Друштвото е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата во хартии од вредност и истиот е надвор од контрола на Друштвото (Белешка 17).

4.2. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото нема изложеност на кредитен ризик со оглед дека побарувања се исклучиво само од Фондот со кој тоа управува.

4.3. Каматен ризик

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки. Со оглед дека Друштвото нема вакви финансиски инструменти договорени по варијабилни каматни стапки, може да се каже дека не постои изложеност спрема ваков вид на ризик.

4.4. Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски и Друштвото има проблеми од ваков карактер во своето работење кои се надминуваат со користење на позајмици од други.

5. Утврдување на објективна вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои вклучуваат побарувања од купувачи, вложувањата во хартии од вредност и обврските кон добавувачи, како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од максимум до една година од датумот на извештајот за финансиска состојба.

6. Финансиски инструменти

6.1. Ризик на финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење со сопствени средства како и со користење на позајмици од други друштва. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа.

Со состојба на 31.Декември 2011 година вкупна задолженост на Друштвото по основ на користени позајмици изнесува 1,505 илјади МКД (2010: 400 илјади МКД).

6.2. Ризик од девизни валути

Друштвото влегува во ограничен и мал број на трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на средства или услуги на странски пазари, при што истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Со состојба на 31.Декември 2011 и 2010 година, Друштвото нема изложеност на финансиски средства и обврски во странска валута со исклучок на вложувањата во државни обврзници кои се деноминирани во ЕУР (белешка 17).

6.3. Ризик од промени на каматите

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од годините е како што следува:

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

| | 31.Декември | |
|---|--------------|------------|
| | 2011 | 2010 |
| Финансиски средства | | |
| <i>Некаматносни:</i> | | |
| - Парични средства | - | - |
| - Побарувања од купувачи | 65 | 53 |
| - Останати побарувања | 6 | 8 |
| | 71 | 61 |
| <i>Каматносни со променлива камата:</i> | | |
| - Парични средства | 171 | 145 |
| | 171 | 145 |
| <i>Каматносни со фиксна камата:</i> | | |
| - Вложувања во обврзници (2% годишно) | 199 | 279 |
| | 199 | 279 |
| | 441 | 485 |
| Финансиски обврски | | |
| <i>Некаматносни:</i> | | |
| - Обврски кон добавувачи | 346 | 172 |
| - Останати обврски | 3 | 3 |
| - Обврски по заеми | 1,505 | 400 |
| | 1,854 | 575 |

6.4. Ризик од ликвидност

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31.Декември 2011 година според нивната доспеаност:

| | До 1 месец | 1 - 3 мес. | 3-12 мес. | Над 12 мес. | Вкупно |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| Парични средства | 171 | - | - | - | 171 |
| Побарув. од купувачи | 65 | - | - | - | 65 |
| Останати побарувања | - | - | - | 6 | 6 |
| Вложувања | - | 199 | - | - | 199 |
| | 236 | 199 | - | 6 | 441 |
| Обврски кон добавув. | 346 | - | - | - | 346 |
| Останати обврски | 3 | - | - | - | 3 |
| Обврски по кредити | - | - | 400 | 1,105 | 1,505 |
| | 349 | - | 400 | 1,105 | 1,854 |

7. Сегментно известување

Со оглед на својата големина и активности, Друштвото во текот на своето работење не е организирано во посебни сегмени, ниту како деловни (бизнис) сегменти, ниту како географски сегменти. Поради ова, не се врши сегментно презентирање на работењето на Друштвото.

8. ПРИХОДИ ОД НАДОМЕСТИ

| | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | (000) МКД | (000) МКД |
| Приходи од управувачка провизија | 413 | 377 |
| Приходи од влезна провизија | 189 | 262 |
| Приходи од излезна провизија | 126 | 65 |
| Вкупно | 728 | 704 |

9. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

| | 2011 | 2010 |
|--|------------------|------------------|
| | (000) МКД | (000) МКД |
| Бруто плати на вработени | 980 | 891 |
| Трошоци за регрес за годишен одмор | 24 | - |
| Трошоци за користење на сопствено возило | 49 | 9 |
| Трошоци за стручно образование | 49 | 29 |
| Вкупно | 1,102 | 929 |

10. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

Трошоците за наемнина во износ од 185 илјади МКД потекнуваат од користен деловен простор под оперативен наем во текот на периодот за извршување на активностите на Друштвото. Договорот за кирија (наем) е склучен на период од 1 година, заклучно до 16.03.2012 година.

11. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

| | 2011 | 2010 |
|--|------------------|------------------|
| | (000) МКД | (000) МКД |
| Трошоци за интелектуални услуги | 217 | 331 |
| Трошоци по договори за дело | 116 | 229 |
| Трошоци за ревизија (интерна и екстерна) | 114 | 100 |
| Трошоци за сметководство | 178 | 158 |
| Трошоци за берза, ЦДХВ и КХВ | 14 | 28 |
| Трошоци за телекомуникациски услуги | 58 | 68 |
| Трошоци за канцелариски материјали | 5 | 11 |
| Трошоци за реклама и пропаганда | 12 | 11 |
| Трошоци за репрезентација | 12 | 19 |
| Останати расходи | 66 | 58 |
| Вкупно | 792 | 1,013 |

12. ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА

| | 2011 (000) МКД | 2010 (000) МКД |
|--|-------------------|-------------------|
| Добивки (загуби) од продажби на обврзници | 10 | 36 |
| Нереализирани добивки (загуби) од усогласување | 14 | 5 |
| Вкупно | 24 | 41 |

13. ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ

| | 2011 (000) МКД | 2010 (000) МКД |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Камати од денарски сметки | - | 1 |
| Камати од обврзници | 6 | 14 |
| Расходи по основ на камати | - | - |
| Расходи од курсни разлики | - | - |
| Вкупно, нето | 6 | 15 |

14. ДАНОК ОД ДОБИВКА

Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува одредени расходи кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени расходи), помалку искажани приходи со поврзани субјекти и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди на физички лица и нерезиденти.

| | 2011 (000) МКД | 2010 (000) МКД |
|--|-------------------|-------------------|
| Непризнаени расходи: | | |
| Репрезентација | 12 | 18 |
| Други непризнаени расходи | - | 6 |
| Даночна основа | 12 | 24 |
| Пресметан данок од добивка | 1 | 2 |
| Други ослободувања | - | - |
| Данок од добивка во биланс на успех | 1 | 2 |

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

| | 2011 | 2010 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | (000) МКД | (000) МКД |
| Денарски сметки во банки | 171 | 145 |
| Благајна | - | - |
| Девизни сметки | - | - |
| Девизна благајна | - | - |
| Вкупно | 171 | 145 |

16. ПОБАРУВАЊА

| | 2011 | 2010 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | (000) МКД | (000) МКД |
| Побарувања за провизија од Фондот | 65 | 52 |
| Вкупно | 65 | 52 |

Побарувањата во износ од 65 илјади МКД (2010: 52 илјади МКД) се состојат од надомест за влезна, излезна и управувачка провизија за Фондот кој го управува Друштвото за месец Декември 2011 година (2010: Декември 2010 година).

17. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ТРГУВАЊЕ

| | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | (000) МКД | (000) МКД |
| Вложувања во: | | |
| Обврзници издадени од РМ (РМ 02) | 199 | 279 |
| Вкупно | 199 | 279 |

Со состојба на 31.Декември 2011 година, Друштвото располага со вложување во 3,333 обврзници издадени од РМ со номинална вредност од 1 ЕУР. Обврзниците се водат по нивната пазарна вредност со оглед дека истите се наменети за тргување. Разликата до нивната објективна вредност се признава во рамките на добивките и загубите од вложувања (белешка 12). Пазарната цена на овие хартии од вредност на ден 31 Декември 2011 година изнесува 97.3% од нивната номинална вредност.

18. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

| | <u>2011</u> <u>(000) МКД</u> | <u>2010</u> <u>(000) МКД</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Набавна вредност | | |
| Состојба на 1. Јануари | 523 | 523 |
| Набавки | - | - |
| Состојба со 31.Декември | 523 | 523 |
| Акумулирана амортизација | | |
| Состојба на 1. Јануари | 52 | - |
| Амортизација | 52 | 52 |
| Состојба со 31.Декември | 104 | 52 |
| Сегашна вредност на 31.Декември | 419 | 471 |

Нематеријалните средства во целост се состојат од купен софтвер за обавување на активностите на Друштвото и тоа софтвер за администрација на инвестицискиот фонд.

19. ОПРЕМА

| | <u>2011</u> <u>(000) МКД</u> | <u>2010</u> <u>(000) МКД</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Набавна вредност | | |
| Состојба на 1. Јануари | 353 | 353 |
| Набавки | - | - |
| Исправки и Отуѓувања | - | - |
| Состојба на 31.Декември | 353 | 353 |
| Акумулирана амортизација | | |
| Состојба на 1. Јануари | 258 | 175 |
| Амортизација | 64 | 83 |
| Состојба со 31.Декември | 322 | 258 |
| Сегашна вредност на 31.Декември | 31 | 95 |

Друштвото не располага со сопствен недвижен имот и затоа користи деловен простор под оперативен наем (Белешка 10). Опремата се состои од набавена компјутерска и деловна опрема за обавување на активностите.

20. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

| | 2011 (000) МКД | 2010 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Обврски спрема добавувачи во земјата | 346 | 172 |
| Обврски спрема добавувачи во странство | - | - |
| Вкупно | 346 | 172 |

21. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ

| | 2011 (000) МКД | 2010 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Обврски за нето плати | - | - |
| Обврски за даноци и придонеси од плати | - | - |
| Останати | 3 | 3 |
| Вкупно | 3 | 3 |

22. ОБВРСКИ ПО ЗАЕМИ

| | 2011 (000) МКД | 2010 (000) МКД |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Иново Брокер АД Скопје | 1,505 | 400 |
| Вкупно | 1,505 | 400 |

Обврската во износ од 1,505 илјади МКД преставува долгорочна обврска по основ на безкаматни позајмици од поврзаното друштво Иново Брокер АД Скопје со рок на враќање најкасно од месец Октомври 2012 до Декември 2013 година.

23. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба на 31 Декември 2011 година, акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 8,130 илјади МКД се состои од издадени 132,654 обични акции со номинална вредност од 1 ЕУР или вкупно 132,654 ЕУР. Истиот е регистриран во трговскиот регистар на Република Македонија и ЦДХВ.

Сопственици на Друштвото се следните акционери:

| | Број на акции | % на учество |
|---|----------------------|---------------------|
| Иново Брокер АД Скопје | 65,000 | 49.00% |
| Статус Инвест АД Бугарија | 26,000 | 19.60% |
| Останати акционери со под 5% од акциите | 41,654 | 31.40% |
| | 132,654 | 100.00% |

24. ЗАРАБОТУВАЧКА (ЗАГУБА) ПО АКЦИЈА

| | 2011 | 2010 |
|--|----------------------|------------------|
| | (000) МКД | (000) МКД |
| Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции | (1,438) | (1,504) |
| | број на акции | 2010 |
| | 2011 | 2010 |
| Издадени обични акции на 1.Јануари | 132,654 | 132,654 |
| Издадени нови обични акции | - | - |
| Пондериран просечен број на обичните акции на 31.Декември | 132,654 | 132,654 |
| Заработувачка (загуба) по акција (во МКД) | (11) | (11) |

25. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Друштвото не се јавува како тужена странка во судски постапки, ниту пак има дадени било какви гаранции на други друштва.

26. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА

По датумот на составување на билансот на состојба не се случиле настани од материјално значење, кои би требало да се прикажат во овие финансиски извештаи.

27. ОПЕРАТИВНИ НАЕМИ

Износот на идни плаќања по основ на склучени договори за оперативни наеми е како што следува:

| | 2011 | 2010 |
|--|------------------|------------------|
| | (000) МКД | (000) МКД |
| До 1 година од датум на биланс на состојба | 39 | 39 |
| Од 1 до 3 години | - | - |
| Вкупно | 39 | 39 |

28. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото е поврзано со своите акционери.

Друштвото има обврски во износ од 1,505 илјади МКД спрема акционерот Иново брокер АД Скопје по основ на користени позајмици.

Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работењето согласно одредбите на ЗТД

Согласно член 476, став 4 од Законот за трговски друштва Годишната сметка која ја изготвуваат трговските друштва вклучува биланс на состојба и биланс на успех и објаснувачки белешки.

Согласно член 476, став 6 од Законот за трговски друштва Годишната сметка и финансискиот извештај кои се однесуваат за иста деловна година и кои се подготвени согласно одредбите на Законот и со прописите за сметководство треба да содржат идентични податоци за состојбата на средствата, обврските, приходите, расходите, главнината и остварената добивка односно загуба на друштвото за деловната година.

Согласно член 477, став 6 од Законот за трговски друштва, Органот на управување на Друштвото, покрај годишната сметка, односно финансиските извештаи, е должен, по завршување на секоја деловна година да изготви и извештај за работата на друштвото во претходната година со содржина определена во член 384 став 7 од ЗТД.

Годишната сметка на Друштвото и Годишниот извештај за работење се дадени во Додатоците 2 и 3.

Органот на Управување на Друштвото го разгледал и одобрил Годишниот извештај за работење на ден _____.

Иново Статус АД Скопје
Главен Извршен Директор

Годишна сметка за 2011 година

- Биланс на состојба
- Биланс на успех
- Извештај за сеопфатна добивка

Годишен извештај за 2011 година

ИНОВО СТАТУС АД СКОПЈЕ

**Извештај за работа на Друштвото за управување со инвестициски фондови
Иново Статус АД Скопје во 2011 година**

Скопје, Јануари 2012 година

1. ВОВЕД

Извештајот за работа на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје во целата 2011 година, ги содржи главните фактори и околности (деловно окружување) кои што влијаеле на работењето на Друштвото во текот на 2011 година, основните карактеристики на управувањето со Фондот, осврт на резултати од управувањето со Фондот, акти на Друштвото, преземените активности за промоција на Друштвото и едукација на пошироката јавност, како и извештај за финансиското работење по годишната сметка во текот на 2011 година.

2. ДЕЛОВНО ОКРУЖУВАЊЕ

Во текот на првото тромесечие од 2011 година се осети заживување на економијата во светот. На пазарите на капитал се осети позитивен тренд на покачување на цените на хартиите од вредност на глобално ниво. И Македонската берза бележеше раст во ова тромесечие од 2011 година. Индексите на Македонската берза во првото тромесечие од 2011 година пораснаа, МБИ10 за 11,11%, МБИД за 7,99% и индексот на обврзници ОМБ има минимален раст од 0,28%. Меѓутоа, и покрај растот на индексите во ова тромесечие сепак неизвесноста околу прашањето за името со Р.Грција и добивање датум за преговори со Европската Унија, како и претстојните избори имаа негативни импликации на севкупното деловно опкружување и придонесоа за резултатите на Друштвото во ова тромесечие.

Во второто тромесечие од 2011 година се задржа заживувањето на економијата во светот. На пазарите на капитал се осети повторно позитивен тренд на покачување на цените на хартиите од вредност на глобално ниво, со одредена доза на скептицизам околу неизвесноста за банкротот на Грција и лошите податоци за американската економија. Но, сепак трендот на раст на цените на пазарите на капитал во светот е позитивен. И Македонската берза во второто тромесечие беше волатилна, но бележи раст во ова тромесечие од 2011 година. Индексите на Македонската берза во второто тромесечие од 2011 година пораснаа, МБИ10 за 14,54%, МБИД за 7,96% и индексот на обврзници ОМБ има минимален раст од 1,10%. Аналогно на тоа, и цената на уделите на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции е позитивна, со раст од почетокот на годината од околу 6%.

Во третото тромесечие од 2011 година се осети страв од повторување на рецесија во светот. На пазарите на капитал се осети колевливост со одредена доза на скептицизам околу неизвесноста за банкротот на Грција и лошите податоци за американската економија. Тоа се одрази негативно на пазарите на капитал, при што скоро сите индекси бележат пад на нивните вредности. И Македонската берза во ова тромесечие беше волатилна, но бележи пад на вредностите на индексите. Индексите на Македонската берза во третото тромесечие од 2011 година паднаа, МБИ10 за 16,37%, МБИД за 12,6%, а индексот на обврзници ОМБ има минимален раст од 1,23%. Аналогно на тоа, и цената на уделите на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции е негативна, со пад од почетокот на годината од околу 3%.

Ваквиот тренд траеше и во последното тромесечие од 2011 година, каде повторно индексите на Македонската берза од почетокот на годината паднаа, под влијание на целокупната несигурност и страв од повторување на рецесија во светот. Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции за 2011 година прикажа негативен резултат со годишен принос од -7,59% во услови на должничка криза во Европа, додека индексот на МБИ10 од Македонската берза за истиот период забележа негативен резултат, т.е. принос од -13,34%, што значи дека фондот Иново Статус Акции забележа подобри резултати од индексот на Македонската берза МБИ10.

3. ОСНОВАЊЕ И УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОТ

3.1. Основни карактеристики

Основни карактеристики на управувањето со Фондот во четвртиот квартал на 2011 година се:

Имотот на Фондот заклучно со 31.12.2011 година изнесуваше 15.749.239,38 денари, односно 256.064,37 евра.

- Вкупниот број на поднесени барања за купување на удели за цела 2011 година изнесуваше 94 и барања за откуп на удели изнесуваше 45, а вкупно издадени потврди за купување на удели беа 171 и потврди за откуп на удели беа 45.

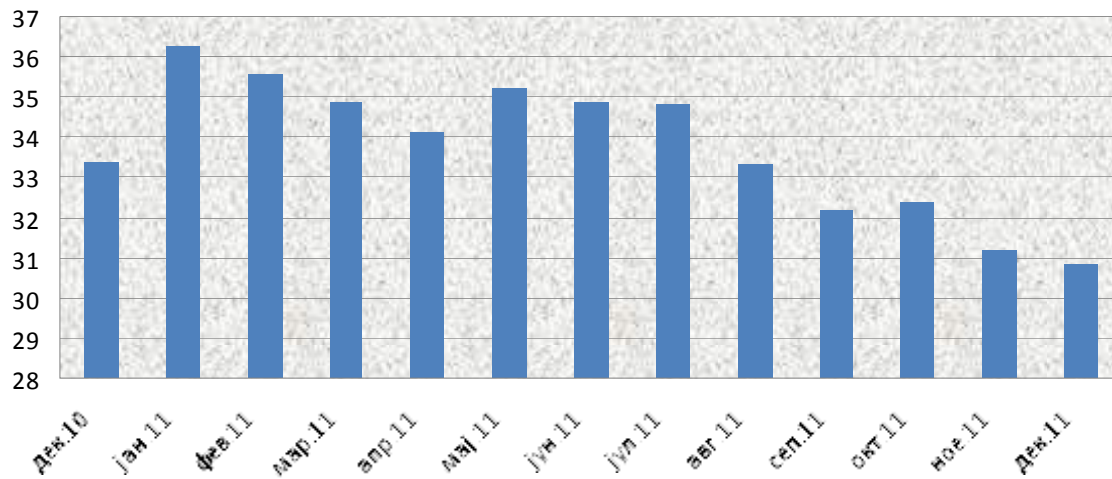
Нето вредноста по удел заклучно со 31.12.2011 година изнесуваше 30,8160 ден.

Структурата на портфолиото на хартии од вредност изнесуваше: 77,8212 % во акции, 0,4558 % во обврзници, 0,00% во депозити, 21,7230 % во пари и паричен еквивалент.

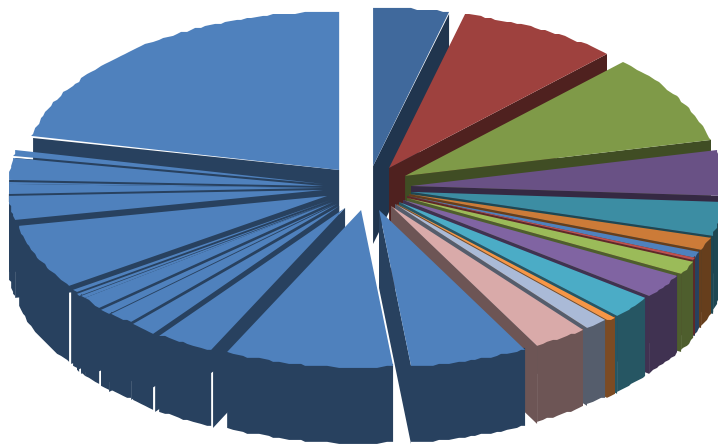
- Во Структурата на портфоилото на хартии од вредност доминираа: акциите на Стопанска банка АД Битола со 3,84% од вкупните средства, Комерцијална Банка АД Скопје со 8,48% од вкупните средства, Алкалоид АД Скопје со 9,06% од вкупните средства, Макпетрол АД Скопје со 4,80% од вкупните средства, Гранит АД Скопје со 3,40% од вкупните средства, Адинг АД Скопје со 1,39% од вкупните средства, Македонија Турист АД Скопје со 0,48% од вкупните средства, Арцелормитгал Скопје (ХРМ) со 0,10% од вкупните средства, Стопанска Банка АД Скопје со 1,53% од вкупните средства, Скопски Пазар АД Скопје со 2,34% од вкупните средства, ЗК Пелагонија Битола со 2,27% од вкупните средства, РЖ Техничка контрола Скопје со 0,70% од вкупните средства, КЈУБИ Македонија Скопје со 0,95% од вкупните средства, Бетон АД Скопје со 2,96% од вкупните средства, ТТК АД Скопје со 6,06% од вкупните средства, Раде Кончар со 8,65% од вкупните средства, Макстил АД Скопје со 0,95 % од вкупните средства, Прилепска пиварница АД Прилеп 2,85 % од вкупните средства, Фершпед АД Скопје 1,50 % од вкупните средства, Аутомакедонија АД Скопје со 1,81% од вкупните средства, Хотели Метропол АД Охрид со 1,41% од вкупните средства, РЖ Институт АД Скопје со 0,55% од вкупните средства, Тетекс АД Тетово со 1,15% од вкупните средства, Охридска банка АД Охрид 0,12% од вкупните средства, Макстил АД Скопје 0,48 % од вкупните средства, ФЗЦ-11 Октоври АД Куманово 0,07 % од вкупните средства. РЖ Услуги АД Скопје 6,83% од вкупните средства, Топлификација АД Скопје 2,50 % од вкупните средства, Реплек АД Скопје 0,68 % од вкупните средства и Жито Вардар АД Велес 0,38 % од вкупните средства и Нафтена Индустија АД Нови Сад 2,25% од вкупните средства.

Со цел согледување на резултатите од управувањето со Фондот во периодот 01.01-31.12.2011 година во продолжение се презентира и табеларен приказ:

Нето вредност по удел (ден.) 01.01.-31.12.2011



Учество во вкупни средства 31.12.2011



| | |
|---|---|
| Стопанска Банка АД Битола 3,84% | Комерцијална банка АД 8,48% |
| Алколоид 9,06% | Макпетрол 4,80% |
| Гранит 3,40% | Адинг АД Скопје 1,29% |
| Македонијатурист АД Скопје 0,48% | РЖ Валавница за ленти 0,10% |
| Стопанска Банка Скопје 1,53% | Скопски пазар 2,39% |
| ЗК Пелагонија 2,27% | РЖ Техничка контрола 0,70% |
| Кјуби 0,95% | Бетон АД Скопје 2,96% |
| ТТК АД Скопје 6,06% | Раде Кончар 8,65% |
| Фершпед АД Скопје 2,85% | Аутомакедонија АД 1,50% |
| Хотели Метропол АД Охрид 1,41% | РЖ Институт АД Скопје 0,55% |
| Тетекс АД Тетово 1,15% | Охридска банка АД Охрид 0,12% |
| РЖ Макстил АД Скопје 0,48% | Ф-ка цев. 11 Октомври АД Куманово 0,07% |
| РЖ Услуги АД Скопје 6,83% | Топлификација АД Скопје 2,50% |
| Реплек АД Скопје 0,68% | Жито Вардар АД Велес 0,38% |
| Нафтена Индустрија Србије а.д. Нови Сад 2,25% | Обврзници 0,46% |
| Пари и паричен еквивалент 21,72% | |



4. АКТИ НА ДРУШТВО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ И НОВО СТАТУС АД СКОПЈЕ И НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД И НОВО СТАТУС АКЦИИ

Во текот на првото тромесечие од 2011 година, согласно со одредбите од Законот за трговските друштва и одредбите од Правилникот за начинот и роковите за вршење на попис и усогласување на сметководствената со фактичката состојба, Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје на седница на Одборот на Директори одржана на ден 20.12.2011 година донесе Одлука за усвојување на Извештај за извршениот попис на средствата и обврските со состојба на 31.12.2010 година. Предлог-Одлуката беше едногласно усвоена. Во ова тромесечие немаше никакви измени во актите на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции.

Исто така, во ова полугодие беа одржани уште две седници на Одбор на директори на кои беа донесени следните одлуки:

- на втората седница, Одборот на директори на Друштвото разгледа и донесе неколку одлуки и тоа: Извештај за работа на Друштвото во 2010 година со Одлука за одобрување на Извештајот за работа на Друштвото во 2010 година, Годишна сметка на Друштвото за 2010 година со Одлука за одобрување на годишната сметка на Друштвото во 2010 година, Финансиски извештаи на Друштвото за 2010 година, со Одлука за одобрување на Финансиските извештаи на Друштвото во 2010 година, Финансиски извештаи на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Акции за 2010 година и Извештај за работа на Фондот за 2010, со Одлука за одобрување на Финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции во 2010 година и Извештај за работа на Фондот за 2010, Разгледување на Извештајот на овластен ревизор за ревизија на годишната сметка и на финансиските извештаи на Друштвото и на финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции во 2010 година, Извештај за работа на Одборот на директори на Друштвото во 2010 година со Одлука за одобрување на Извештајот за работа на Одборот на директори на Друштвото во 2010 година Назначување на овластен ревизор за ревизија на годишната и полугодишната сметка и на финансиските извештаи на Друштвото и на годишните и полугодишните финансиски извештаи на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции за 2011 година со Одлука за назначување на овластен ревизор за ревизија на годишната полугодишната сметка и на финансиските извештаи на Друштвото и на годишните и полугодишните финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции за 2011 година, Одлука за

свикување на Собрание на акционери на Друштвото, со Предлог-Дневен ред. Истите беа доставени за разгледување и нивно одлучување до акционерите на Друштвото на Годишното собрание на акционери кое се одржа на 29.04.2011 година на кои беа усвоени гореспомнатите одлуки.

- на третата седница, Одборот на директори Друштвото ги разгледа и усвои следните одлуки: Правилник за организација и систематизација на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје со Одлука за усвојување на Правилник за организација и систематизација на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје и Правилник за тргување на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје со Одлука за усвојување на Правилник за тргување Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје и Одлука за назначување на членови на Инвестициски одбор на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје. Со овие два Правилника го усогласи своето работење согласно согласно подзаконскиот акт, Правилник за начинот на работењето на друштвото за управување со инвестициски фондови, донесен од Комисија за хартии од вредност.

Во текот на третото тромесечие од 2011, Друштвото за управување со инвестицискиот фондови Иново Статус АД Скопје одржа две седници на одборот на директори. На првата седница на Одборот на Директори одржана на ден 26.08.2011 Друштвото за управување со инвестицискиот фондови Иново Статус АД Скопје донесе неколку Одлуки и тоа: Одлука за усвојување на Деловник за работа на Одборот на директори на Друштвото за управување со инвестицискиот фондови Иново Статус АД Скопје; Одлука за усвојување на Деловник за работа со Инвестициски одбор на Друштвото за управување со инвестицискиот фондови Иново Статус АД; Одлука за одобрување на полугодишните финансиски извештаи на Друштвото за управување со инвестицискиот фондови Иново Статус АД Скопје за 2011 година и Одлука за одобрување на полугодишни финансиски ивештаи на отворениот инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ за 2011 година. Сите Одлуки беа едногласно усвоени.

Исто така, беше донесен и едногласно усвоен Извештајот за работа на Друштвото за управување со инвестицискиот фондови Иново Статус АД Скопје за период Април-Јуни 2011 година. Полугодишните финансиски извештаи на Друштвото за управување со инвестицискиот фондови Иново Статус АД Скопје за 2011 година и Одлуката за одобрување на полугодишни финансиски ивештаи на отворениот инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ за 2011 година беа доставени до Комисијата за хартии од вредност за нејзино информирање.

На втората седница одржана на 27.09.2011 година седница, Одборот на директори на Друштвото за управување со инвестицискиот фондови Иново Статус АД Скопје ја усвои Програмата за определување правила, процедури и упатства за примена на мерки и дејствија за спречување перење пари и финансирање тероризам со две Одлуки : Одлука за усвојување на Програмата за определување правила, процедури и упатства за примена на мерки и дејствија за спречување перење пари и финансирање тероризам и Одлука за именување на одговорно лице за спроведување на Програмата за определување правила, процедури и упатства за примена на мерки и дејствија за спречување перење пари и финансирање тероризам. Програмата за определување правила, процедури и упатства за примена на мерки и дејствија за спречување перење пари и финансирање тероризам беше доставена до Управата за спречување перење пари и финансирање тероризам на Р.Македонија и до Комисијата за хартии од вредност за нејзино информирање.

Во текот на четвртото тромесечие Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје одржа две седници на одборот на директори. На првата седница одржана на 28.10.2011 година беше донесен Предлог-Правилник за внатрешна ревизија на работењето на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје со Предлог-Одлука за усвојување на Правилник за внатрешна ревизија на работењето на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје.

Исто така, беше донесен и Извештајот за работа на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД во периодот Јули-Септември 2011 година и Предлог-Одлука за измени и

дополнувања на Правилата за тргување на Правилник за внатрешна ревизија на работењето на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје со пречистен текст. На втората седница одржана на 19.12.2011 година беше донесена Одлука за вршење редовен годишен попис(инвентар) на средствата и обврските со состојба на 31.12.2011 година и формирање на Комисија на попис.

5. АКТИВНОСТИ ВО ДЕЛОТ НА ИНФОРМАТИЧКИТЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1. Софтверскиот пакет за фондовско работење – КОМАНС

Во периодот 01.01.-31.12.2011 година се користеше апликација на софтверскиот пакет за фондовското работење - КОМАНС, со повремени подршка од добавувачот на софтверот. Договор за одржување на софтверот со добавувачот на софтвер не е склучен.

Ажурирањето на податоците беше на дневно ниво. Извештаи од програмата се вадеа по потреба.

Заштита на податоци (бекап на базата) се прави секојдневно, автоматски на диск медиумите.

Се прави и инкрементиран back up на ЦД.

5.2. Веб страна на друштвото

Во периодот 01.01.-31.12.2011 година веб страната уредно беше ажурирана секој ден. Активности кои беа спроведувани на дневно ниво се следните:

- Внесување на нето вредноста по удел.
- Внесување на имотот на Фондот.
- Внесување на извештај за состојбата на фондот по образец утврден од Комисија за хартии од вредност (КХВ).

Исто така, на веб страната беа внесени и Кварталните извештаи за фондот за сите квартали од 2011 година, како и соодветни известувања за јавноста.

5.3. Софтверски апликации за тековно работење.

Во периодот 01.01.-31.12.2011 година се користеа основните софтверски апликации од МС Оффице: Њорд, Еџел, Поњер Поинт и други. Поединечни текстови беа обработени со Ацроабат реадер, особено текстовите кои беа ставани на веб стараната со цел при нивно отварање од страна на клиентите и посетителите на веб страната да не се појави проблем во смисла на фонтовска подршка.

За техничка и фундаментална анализа на акциите се користеше претежно Ексел и други соодветни софтверски алатки како и повеќе веб страни.

5.4. Заштита на податоци и фајлови (Бацк уп)

Во периодот 01.01.-31.12.2011 година се правеше заштита на податоци и тоа:

- на дневно ниво, на крајот од работниот ден се прави заштита на базата на податоци од КОМАНС.

- Повремено се прави заштита на тековните фајлови од сите работни станици (вообичаено фајловите од фолдерите Ms доцуменс, Десктоп и од други фолдери)

- Во текот на кварталот се прави заштита на податоците на ЦД со инкрементиран backup.

Поради нужноста од непрекинато работење на компјутерскиот систем, на серверот се прави заштита на податоци на софистициран начин со помош на секундарен диск (Мирор) во период од дел на секунда. Во случај на испад на примарниот диск секундарниот останува во функција, така во суштина не постои престанок на работа поради оштетување на податоци или медиуми за памтење на податоци.

6. ПРОМОТИВНИ И ЕДУКАТИВНИ АКТИВНОСТИ

Во текот на 2011 година јавноста редовно и навремено се информираше преку ажурирање и дистрибуирање на информациите преку веб страницата на Друштвото, веб страната на Македонската берза и во дневниот весник „Нова Македонија“. Исто така, почнувајќи од оваа година еднаш неделно се објавува текст во неделникот „Форум“, изготвен од извршните директори на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје. Заклучно со 26.08.2011 година беше објавен последниот текст во неделникот „Форум“.

Во рамките на медуимската промоција на активностите на Друштвото и прибирањето на паричните средства и нивното инвестирање, извршните директори дадоа повеќе интервјуа и изјави за повеќето домашни електоронски и печатени дневни и неделни медиуми (Македонско радио втора програма, Сител Телевизија, Капитал, МТВ). Во рамките на емисијата Брокер беше снимена едукативна емисија организирана од страна на новинар од МТВ, каде Главниот Извршен директор даде едукативен осврт за постоењето на инвестициските фондови во Р. Македонија.

Во извештајниот период промоција на Отворениот инвестиционен фонд Иново Статус Акции за пошироката јавност се вршеше вон просториите на Друштвото во повеќе компании и фирми во Скопје и во другите градови во Р.Македонија. Беше одржана презентација во Куманово на тема: Алтернативно инвестирање.

Редовно еднаш неделно се доставуваа податоци за имотот на Фондот во неделниот весник Капитал, додека на дневно ниво се доставуваа податоци за имотот на Фондот во дневниот весник Бизнис.

Во извештајниот период промоција на Отворениот инвестицискиот фонд Иново Статус Акции за пошироката јавност се вршеше вон просториите на Друштвото во повеќе компании и фирми во Скопје и во другите градови во Р.Македонија.

Во месец Ноември 2011 година, Комисијата за хартии од вредност изврши непосредна и редовна годишна контрола над целокупното работење на Друштвото при што беше донесен Записник од извршената контрола и беше констатирано дека Друштвото ги исполнува обврските согласно со Законот.

7. ОСТВАРЕНИ ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ ВО ПЕРИОД 01.01-31.12.2011 ГОДИНА

Во период од 01.01-31.12.2011 година Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје, оствари вкупен приход во износ од 758.251,00 денари.

Најголемиот дел од приходите во износ од 413.252,00 денари или 54,50% од вкупните приходи е остварен по основ на надомест за управување.

Приходите остварени по основ на влезна провизија изнесуваат 189.289,50 денари или 24,96%.

Приходите остварени по основ на излезна провизија изнесуваат 125.607,00 денари или 16,57%.

Приходите остварени од камата на депозити по видување во банка изнесуваат 6.310,00 денари и претставуваат 0,83 % од вкупните приходи.

Приходи од капитални добивки изнесуваат 23.555,00 денари.

Вкупните расходи остварени за период од 01.01-31.12.2011 година изнесуваат 2.195.106,00 денари.

Трошоците за бруто плати се реализирани во износ од 979.731,00 денари и истите учествуваат во вкупните расходи со 44,63%.

Трошоците по основ на колективен договор изнесуваат 73.907,00 денари и претставуваат 3,37% од вкупните расходи за овој период. Овие трошоци се направени за локал бензин за сопствено возило 49.693,00 денари и регрес 24.444,00 денари.

Материјалните и слични трошоци изнесуваат 31.305,00 денари или 1,43% од вкупните расходи (трошоци за: весници, стручна литература, хигиена, канцелариски материјал, репрезентација и слично).

Трошоците за банкарски услуги изнесуваат 16.240,00 денари и истите учествуваат со 0,74% во вкупните расходи. Трошоците за закупнина во износ од 185.203,00 денари (8,44 % од вкупните трошоци за услуги). За телефонски услуги направени се трошоци во износ од 58.038,00 денари (2,64%). Останатите трошоци за услуги се направени за користење на: книговодствени услуги 178.444,00 денари, трошоци ревизија 113.846,00 денари, трошоци за фирмарина 7.000,00 денари, чланарина за виза картичка 3.000,00 денари , провизија по договор за дело 115.510,00 денари, интелектуални услуги 290.797,00 денари, ЦДХВ 14.396,00 денари, амортизација 115.889,00 денари, објава во весник 11.800,00 денари.

* * *

Како резултат од повеќе остварени расходи од приходи, Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје за период од 01.01-31.12.2011 година оствари загуба пред оданочување во износ од 1.436.855,00 денари.

Пресметан е данок од добивка во износ од денари, а остварената загуба по оданочување заклучно со 31.12.2011 година изнесува 9.094.236,00 денари.

Вкупната актива на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје на 31.12.2011 година изнесува 890.673,00 денари. Во структурата на активата доминираат вложувањата во хартии од вредност од 199.462,00 денари или 22,39%, најликвидните средства (парични средства, депозити во банки) со 19,19 % учество (170.908,00 денари). Учеството на основните средства изнесува 3,46% од вкупната актива и истите изнесуваат 30.822,00 денари, нематеријалните вложувања изнесуваат 417.951,00 денари или 46,93%, а побарувањата се 71.530,00 денари или 8,03% учество.

Вкупната пасива на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје на 31.12.2011 година изнесува 890.673,00 денари и тоа вкупните обврски до 31.12.2011 година изнесуваат 1.855.101,00 денари, а тоа се обврски кон добавувачи, капитал на основачите во износ од 8.129.808,00 денари, пренесена загуба изнесува 7.656.193,00 денари и загуба за тековната година изнесува 1.438.043,00 денари.

Одбор на директори

Претседател

Владислав Панев