

**Друштво за управување со отворени и
затвени инвестициски фондови
ИНОВО СТАТУС АД Скопје**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2025 ГОДИНА**

Скопје, март 2026

| СОДРЖИНА | Страна |
|--|---------------|
| Извештај на независниот ревизор | 1-5 |
| Финансиски извештаи | |
| Извештај за сеопфатна добивка | 6 |
| Извештај за финансиската состојба | 7 |
| Извештај за паричните текови | 8 |
| Извештај за промени во главнината | 9 |
| Белешки кон финансиските извештаи | 10-32 |

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

Извештај за ревизијата на финансиските извештаи

Мислење

Ние извршивме ревизија на финансиските извештаи на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје (Друштвото за управување), кои го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба на ден 31 декември 2025, како и Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за годината што тогаш завршува, како и белешките кон финансиските извештаи, вклучувајќи и резиме на значајните сметководствени политики.

Според нашето мислење, приложените финансиски извештаи на Друштвото за управување објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на Друштвото за управување на ден 31 декември 2025 година, како и нејзината финансиска успешност и нејзините парични текови за годината што тогаш завршува, во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) кои се во примена во Република Северна Македонија.

Основа за мислење

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија кои се во примена во Република Северна Македонија (МСР). Нашите одговорности според тие стандарди се понатаму опишани во делот „Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи“ од овој извештај. Ние сме независни од Друштвото за управување во согласност со Меѓународниот кодекс на етика за професионални сметководители (вклучувајќи ги Меѓународните стандарди за независност) на Одборот за меѓународни стандарди за етика на сметководители (OMCEC / IESBA) кој е во примена во Република Северна Македонија, како што е применливо за ревизии на финансиски извештаи на ентитети од јавен интерес, и ги исполнивме и нашите други етички одговорности во согласност со Кодексот на OMCEC / IESBA.

Веруваме дека ревизорските докази што ги прибавивме се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

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

Клучни ревизорски прашања

Клучни ревизорски прашања се оние прашања кои, според нашето професионално расудување, беа од најголема значајност во нашата ревизија на финансиските извештаи за тековниот период. Овие прашања беа разгледани во контекст на нашата ревизија на финансиските извештаи како целина и при формирање на нашето мислење за нив и ние не обезбедуваме посебно мислење за овие прашања.

Врз основа на извршената ревизија, утврдивме дека нема клучни ревизорски прашања кои треба да бидат комуницирани во нашиот извештај.

Други информации

Раководството е одговорно за другите информации. Другите информации се состојат од информации вклучени во годишната сметка и годишниот извештај на Друштвото за управување за годината што завршува на 31 декември 2025 година, но не ги вклучуваат финансиските извештаи и нашиот ревизорски извештај за нив.

Нашето мислење за финансиските извештаи не ги покрива другите информации и, соодветно, не изразуваме каква било форма на уверување во однос на нив.

Во врска со нашата ревизија на финансиските извештаи, наша одговорност е да ги прочитаме другите информации и, притоа, да разгледаме дали другите информации се материјално неконзистентни со финансиските извештаи или со нашето знаење прибавено во ревизијата или, поинаку, произлегува дека се материјално погрешно прикажани.

Ако, врз основа на извршената работа, заклучиме дека постои материјално погрешно прикажување на овие други информации, должни сме да известиме за тој факт. Ние немаме ништо да известиме во однос на ова прашање.

Одговорности на раководството и оние кои се задолжени за управувањето за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготовка и објективна презентација на финансиските извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) кои се во примена во Република Северна Македонија, како и за воспоставување на такви внатрешни контроли какви што ќе оцени дека се неопходни за да овозможат подготовка на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално погрешни прикажувања, без разлика дали е поради измама или грешка.

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

При подготовката на финансиските извештаи, раководството е одговорно да ја процени способноста на Друштвото за управување да продолжи да работи врз претпоставката за континуитет, да обелодени, кога е применливо, прашања поврзани со континуитетот и да ја користи основата на континуитет, освен ако раководството има намера да ја ликвидира Друштвото за управување или да го прекине работењето, или ако нема реална алтернатива освен тоа.

Оние кои се задолжени за управувањето се одговорни за надзор над процесот на финансиско известување на Друштвото за управување.

Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи

Нашите цели се да добиеме разумно уверување дали финансиските извештаи, како целина, се ослободени од материјални погрешни прикажувања, без разлика дали е поради измама или грешка, и да издадеме ревизорски извештај кој го вклучува нашето мислење. Разумното уверување претставува високо ниво на уверување, но не е гаранција дека ревизија спроведена во согласност со МСР секогаш ќе открие материјално погрешно прикажување кога такво постои. Погрешните прикажувања може да произлезат од измама или грешка и се сметаат за материјални ако, поединечно или во агрегат, би можеле разумно да се очекува да влијаат на економските одлуки на корисниците донесени врз основа на овие финансиски извештаи.

Како дел од ревизијата согласно МСР, ние применуваме професионално расудување и одржуваме професионален скептицизам во текот на ревизијата. Исто така:

- Идентификуваме и проценуваме ризици од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е поради измама или грешка; дизајнираме и спроведуваме ревизорски постапки како одговор на тие ризици и прибавуваме доволни и соодветни ревизорски докази како основа за нашето мислење. Ризикот да не се открие материјално погрешно прикажување што произлегува од измама е повисок од оној што произлегува од грешка, бидејќи измамата може да вклучува заговор, фалсификат, намерни грешки, погрешни прикажувања или заобиколување на внатрешните контроли.
- Прибавуваме разбирање за внатрешната контрола релевантна за ревизијата со цел да дизајнираме ревизорски постапки кои се соодветни во дадените околности, но не со цел да изразиме мислење за ефективност на внатрешната контрола на Друштвото за управување.

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

- Вршме оценка за соодветноста на применетите сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки и релевантните обелоденувања што ги направило раководството.
- Врз основа на прибавените ревизорски докази носиме заклучок за соодветноста на употребата на основата на континуитет од страна на раководството, дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или околности кои можат да предизвикаат значаен сомнеж во способноста на Друштвото за управување да продолжи со работење врз основа на претпоставката за континуитет. Ако заклучиме дека постои материјална неизвесност, должни сме да го привлечеме вниманието во нашиот ревизорски извештај кон релевантните обелоденувања во финансиските извештаи или, доколку таквите обелоденувања се

неадекватни, да го модифицираме нашето мислење. Нашите заклучоци се засновани на ревизорските докази прибавени до датумот на нашиот ревизорски извештај; меѓутоа, идни настани или околности можат да доведат до тоа Друштвото за управување да не може да продолжи со континуитет.

- Вршме оценка на вкупната презентација, структура и содржина на финансиските извештаи, вклучувајќи ги обелоденувањата, и дали тие ги претставуваат основните трансакции и настани на начин што постигнува објективна презентација.

Комуницираме со оние кои се задолжени за управувањето за, меѓу другото, планираниот делокруг и временскиот распоред на ревизијата и значајните наоди од ревизијата, вклучувајќи ги и значајните недостатоци во внатрешната контрола што ги идентификуваме за време на ревизијата.

Исто така, им доставуваме на оние кои се задолжени за управувањето изјава дека се придржуваме до релевантните етички барања во однос на независноста и им ги комуницираме сите односи и други прашања кои би можеле разумно да се сметаат дека влијаат на нашата независност, и, каде што е применливо, дејствијата преземени за елиминирање на заканите или применетите заштитни мерки.

Од прашањата кои беа комуницирани со оние кои се задолжени за управувањето, ги утврдуваме оние кои беа од најголемо значење во ревизијата на финансиските извештаи за тековниот период и, соодветно, се клучни ревизорски прашања. Овие прашања ги опишуваме во нашиот ревизорски извештај, освен кога закон или регулатива го забранува јавното обелоденување на прашањето или кога, во исклучително ретки околности, заклучуваме дека прашањето не треба да биде комуницирано во нашиот извештај, бидејќи би било разумно да се очекува дека негативните последици од таквото комуницирање би ги надминале придобивките за јавниот интерес.

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

Извештај за други правни и регулаторни барања

Како што е наведено во пасусот Други информации, раководството на Друштвото за управување е одговорно за подготвување на годишниот извештај за работата за 2025 година во согласност со член 384/240 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност е да изразиме мислење за конзистентноста на посебниот годишен извештај, со историските финансиски информации објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото за управување со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025, во согласност со меѓународните стандарди за ревизија, како и во согласност со барањата на член 34, став 1, точка (д) од Законот за Ревизија.

Наше мислење е дека, историските финансиски информации објавени во годишниот извештај за работењето на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје со состојба на и за годината што завршува на 31 декември 2025, се конзистентни, во сите материјални аспекти, со информациите објавени во годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото за управување со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025 година.

Скопје, 24 март 2026 година

Овластен ревизор

Костадинка Китаноска



Управител

Антонио Велјанов




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

| | Белешка | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--|----------------|---------------------------|---------------------------|
| Приходи од надомести | 8 | 1.902 | 1.889 |
| Останати оперативни приходи | 9 | - | - |
| Трошоци за вработени | 10 | (1.431) | (1.431) |
| Трошоци за наемнини | 11 | (284) | (284) |
| Амортизација | 19 | - | - |
| Останати оперативни расходи | 12 | (447) | (584) |
| ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) | | (260) | (410) |
| Добивки (загуби) од вложувања | 13 | (20) | 281 |
| Приходи од финансирање | 17 | 347 | 379 |
| Расходи од финансирање | | - | - |
| ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ | | 67 | 250 |
| Расход за данок на добивка | 14 | - | - |
| НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ | | 67 | 250 |
| Друга сеопфатна добивка: | | - | - |
| Вкупно друга сеопфатна добивка | | - | - |
| ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ | | 67 | 250 |
| Заработувачка (загуба) по акција (Во МКД) | 22 | 0,23 | 0,84 |

Скопје, 24 март 2026 година

Главен Извршен
 Директор
 Миа Стефановска Зографска



ИНОВО СТАТУС АД Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА на ден 31 декември

| | <u>Белешка</u> | <u>2025 (000) МКД</u> | <u>2024 (000) МКД</u> |
|--|----------------|---------------------------|---------------------------|
| СРЕДСТВА | | | |
| Парични средства | 15 | 934 | 236 |
| Побарувања | 16 | 111 | 165 |
| Побарувања за данок од добивка | | 6 | 6 |
| Побарувања за камати | 17 | 200 | 236 |
| Однапред платени трошоци и друго | | 24 | 24 |
| Вложувања во хартии од вредност за тргување | 17 | 414 | 470 |
| Вложувања во хартии од вредност кои се чуваат до доспевање | 18 | 7.067 | 7.547 |
| Нематеријални средства | 19 | - | - |
| Опрема | 20 | - | - |
| ВКУПНО СРЕДСТВА | | <u>8.756</u> | <u>8.684</u> |
| ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА | | | |
| Обврски | | | |
| Обврски спрема добавувачи | 21 | 43 | 37 |
| Останати краткорочни обврски | 22 | - | 1 |
| Вкупно обврски | | <u>43</u> | <u>38</u> |
| Главнина | | | |
| Акционерски капитал | 23 | 18.294 | 18.294 |
| Резерви | | - | - |
| Акумулирана добивка (загуба) | | (9.648) | (9.898) |
| Добивка (загуба) за периодот | | 67 | 250 |
| Вкупно главнина | | <u>8.713</u> | <u>8.646</u> |
| ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА | | <u>8.756</u> | <u>8.684</u> |

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

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Парични текови од оперативни активности | | |
| Парични примања од надомести | 1.956 | 1.874 |
| Исплатени трошоци за вработени | (1.431) | (1.431) |
| Исплатени трошоци за наемнини | (284) | (284) |
| Исплатени останати оперативни расходи | (95) | (205) |
| Платен данок од добивка | - | - |
| Нето парични текови од оперативни активности | 146 | (46) |
| Парични текови од вложувачки активности | | |
| Примени камати | - | - |
| Набавки на софтвери | - | - |
| Набавки на опрема | - | - |
| Продажба (стекнување) на хартии од вредност, нето | 552 | 211 |
| Нето парични текови од вложувачки активности | 552 | 211 |
| Парични текови од финансиски активности | | |
| Искористени / (вратени) заеми | - | - |
| Уплатен капитал | - | - |
| Нето парични текови од финансиски активности | - | - |
| Нето зголемување (намалување) на парични средства | 698 | 165 |
| Парични средства на почетокот на годината | 236 | 71 |
| Парични средства на крајот на годината | 934 | 236 |

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за годината која завршува на 31 декември

| | Акционерски капитал | Законски резерви | Акумулира на добивка (загуба) | Вкупно главнина |
|--|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Во (000) МКД | | | | |
| Состојба на 1 јануари 2024 година | 18.294 | - | (9.898) | 8.396 |
| Сеопфатна добивка | | | | |
| Добивка / (Загуба) за периодот | - | - | 250 | 250 |
| Друго | - | - | - | - |
| Вкупна сеопфатна добивка | - | - | 250 | 250 |
| Трансакции со сопствениците | | | | |
| Нова емисија на акции | - | - | - | - |
| Состојба на 31 декември 2024 година | 18.294 | - | (9.648) | 8.646 |
| Во (000) МКД | | | | |
| Состојба на 1 јануари 2025 година | 18.294 | - | (9.648) | 8.646 |
| Сеопфатна добивка | | | | |
| Добивка / (Загуба) за периодот | - | - | 67 | 67 |
| Друго | - | - | - | - |
| Вкупна сеопфатна добивка | - | - | 67 | 67 |
| Трансакции со сопствениците | | | | |
| Нова емисија на акции | - | - | - | - |
| Состојба на 31 декември 2025 година | 18.294 | - | (9.581) | 8.713 |

1. Основни податоци и дејност

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

Согласно Статутот, Друштвото за управување врши работи на управување со имотот на инвестициски фондови, рекламирање на фондовите и продажба на удели во фондовите, работи на инвестиционо советување на клиенти, работи на управување со средства за сметка на индивидуален клиент - сопственик на портфолио, како и други административни работи.

Согласно Решението на КХВ и Решението за отворените фондови, Друштвото за управување има право да основа и работи со два отворени фондови и тоа: ИНОВО СТАТУС БАЛАНСИРАН и ИНОВО СТАТУС СОЛАР.

Основната главнина на Друштвото за управување заклучно со 31 декември 2014 година изнесува 167,654 илјади МКД. Во текот на 2015 година, врз основа на Решение од Комисија за хартии од вредност, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото за управување согласно Законот за хартии од вредност, преку издавање на дополнителни 50,000 обични акции, во вкупен износ од 50,000 ЕУР, со што вкупниот капитал на Друштвото за управување изнесува 217,654 ЕУР, односно 217,654 обични акции, по номинална вредност од 1 евро. Зголемувањето на основната главнина е регистрирано во надлежните институции во месец Јули 2015 година. Во текот на 2022 година, врз основа на Решение од Комисија за хартии од вредност, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото за управување согласно Законот за хартии од вредност, преку издавање на 80,000 обични акции од петта емисија, во вкупен износ од 80,000 ЕУР, со што вкупниот капитал на Друштвото за управување изнесува 297,654 ЕУР, односно 18,294 илјади МКД. Зголемувањето на основната главнина е регистрирано во надлежните институции во месец ноември 2022 година.

Адресата на Друштвото за управување е ул. Васил Иљоски бр 8/1-3, 1000 Скопје. Вкупниот број на вработени со 31 декември 2025 година изнесува 4 вработени (31 декември 2024: 4 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 35, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Северна Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 75/2024 и 274/2024) и применливи од 1 јануари 2025 година.

Споредбените податоци за предходната година се подготвени во согласност со сметководствените стандарди кои биле во примена во тој период и не се прилагодени согласно новата сметководствена основа.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025 и 2024. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

2.2 Примена на нови и ревидирани МСФИ

Од 1 јануари 2025 година, Друштвото ги применува Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се во примена согласно важечката регулаторна рамка во Република Северна Македонија.

Нови и изменети МСФИ кои се применуваат во тековниот период

Следните нови и изменети МСФИ се ефективни за известувачкиот период кој започнува на 1 јануари 2025:

1. МСФИ 15 – Приходи од договори со купувачите, согласно кој се воведува единствен модел за признавање на приходите, заснован на идентификација и исполнување на обврските за извршување;
2. МСФИ 16 – Наеми, поврзани со сметководствен третман на договорите за оперативе наем кај наемокорисникот, како и признавање на нови средства по основ на парво на користење и соодветни обврски за лизинг за договори за наеми кои предходно не биле признаени во билансот на состојба.

Во тековниот период, Друштвото ги разгледа сите нови и ревидирани стандарди и толкувања кои стапиле на сила од овој датум. Примената на наведените измени немаше значајно влијание врз финансиската состојба, финансиските резултати или паричните текови на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2025 година.

Стандарди кои се издадени, но сепак не се во примена

Следните стандарди се издадени, но нивната примена е одложена до 1 јануари 2028 година:

1. МСФИ 9 – финансиски инструменти
2. МСФИ 17 – Договори за осигурување

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

Имајќи го предвид одложувањето на примената на овие стандарди, согласно Мислењето на Советот за унапредување и надзор на сметководствената професија на РСМ, во примена ќе бидат МСС 39 – Финансиски инструменти и МСФИ 4 – Договори за осигурување објавени во Правилникот за водење сметководство (Сл весник 159/09, 164/10 И 107/11)

Друштвото не ги применило овие стандарди во тековниот извештаен период.

2.3. 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.

2.4. Користење на проценки и расудувања

При подготвувањето на овие финансиски извештаи Друштвото за управување 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.

2.5. Континуитет во работењето

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

2.6. Проценка на објективна вредност

Во согласност со МСФИ 13 – Мерење на објективната вредност, објективната вредност се дефинира како цената која би била добиена за продажба на средство или која би била платена за пренос на обврска во уредна трансакција помеѓу учесници на пазарот на датумот на мерење.

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.6 Проценка на објективна вредност (Продолжение)

Објективната вредност на финансиските средства и обврски на Друштвото е приближна на нивната сметководствена вредност, имајќи предвид дека поголемиот дел од истите имаат краток рок на доспевање, кој вообичаено не надминува една година од датумот на билансот на состојба.

Исклучок од ова се долгорочните финансиски инструменти и вложувањата кои се мерат според објективна вредност, за кои објективната вредност се утврдува врз основа на котирани цени на активен пазар или, доколку такви цени не се достапни, со примена на соодветни техники за вреднување кои ја максимираат употребата на јасни инпути и ја минимизираат употребата на нејасни инпути, во согласност со МСФИ 13.

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 за управување, а тоа е провизија за управување со отворените инвестициски фондови, како и влезна и излезна провизија од клиентите на инвестициските фондови. Приходите од услуги се признаваат кога услугата е извршена и контролата врз услугата е пренесена на купувачот, односно во моментот кога Друштвото ја исполнило обврската за извршување во согласност со МСФИ 15 – Приходи од договори со купувачи. Приходите се мерат по фер вредност на надоместокот што Друштвото очекува да го добие, намалено за попусти и даноци поврзани со продажбата. Приходите се мерат по цената на трансакцијата, односно износот на надоместокот на кој Друштвото очекува дека ќе има право во замена за обезбедените услуги. Друштвото делува како главен носител на обврската за извршување и ги признава приходите во бруто-износ.

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. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.2. Расходи

Признавање на расходите

Расходите произлегуваат од основната дејност на Друштвото за управување, настанати заради вршење на услугите во текот на годината и се признаваат доколку е веројатно дека Друштвото за управување 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 2025 и 2024, се следните:

| | 31 декември 2025 | 31 декември 2024 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 1 ЕУР = | 61.4950 МКД | 61.4950 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 за управување.

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Северна Македонија. Тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува остварената добивка пред оданочување зголемена за трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци) и помалку искажани приходи со поврзани лица. Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2024: 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. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.5. Заработувачка (загуба) по акција

Друштвото за управување ја прикажува основната 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.

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.

3.7. Побарувања од купувачи

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настануваат побарувања за управувачка, влезна и излезна провизија во инвестициските фондови со кои управува Друштвото за управување. 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 за управување 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.

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.

Вложувањата во хартии од вредност кои Друштвото има намера и способност да ги чува до нивното доспевање се класифицираат како вложувања кои се чуваат до доспевање. Овие вложувања се однесуваат на долнички хартии од вредност со фиксни или одредливи плаќања и утврден рок на доспевање.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.8. Вложувања во хартии од вредност (Продолжение)

Почетно, овие вложувања се искауваат по нивната набавна вредност, односно според износот на парични средства и еквиваленти на парични средства платени за нивна набавка, вклучувајќи ги и сите директно припишливи трансакциони трошоци.

Последователно, вложувањата кои се чуваат до доспевање се мерат по амортизирана вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Овој метод овозможува распределба на разликата помеѓу набавната и номиналната вредност во текот на периодот до доспевање, при што каматниот приход се признава во добивката или загубата.

Во случај кога постојат објективни индикации за намалување на вредноста на овие вложувања (како што се значајно финансиско вложување на издавачот, доцнење во наплата на камата или главница и слично), Друштвото врши проценка на оштетување и признава загуба од оштетување во добивката или загубата.

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.

(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 31 декември 2025 година во однос на 31 декември 2024 година се следните:

| | 2025 | 2025 | 2024 | 2024 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Компјутерска опрема | 25 % | 4 години | 25 % | 4 години |
| Канцелариски мебел | 20 % | 5 години | 20 % | 5 години |

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

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 2025 година изнесува 10% годишно (2024: 10% годишно).

3.11. Обезвреднување на средствата

Средствата кои имаат неограничен век на користење и не се амортизираат се предмет на годишна анализа за можноста од нивно обезвреднување. Средствата кои се амортизираат се предмет на анализа за можноста за нивно обезвреднување секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сегашна сметководствена вредност е повисока од нивната надоместувачка вредност што покажува дека истите се обезвреднети. Загубата поради обезвреднување 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.

3.13. 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 за управување 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 за управување.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.13. Капитал (Продолжение)

(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 за управување е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 5% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 10% од основната главнина на Друштвото за управување. Доколку износот на оваа резерва не надминува 10% од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 10% од акционерскиот капитал на Друштвото за управување, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

3.14. Наеми

Друштвото има склучено краткорочен договор за наем на деловен простор. Во согласност со практичната олеснителна одредба од МСФИ 16 – Наеми, краткорочните договори за наем (со рок до 12 месеци) не се признаваат како средство по основ на право на користење и обврска за лизинг во билансот на состојба.

Плаќањата по основ на наем се признаваат како трошок во билансот на успех на праволиниска основа во текот на периодот на наемот и се прикажуваат во рамки на трошоците за работење.

3.15. Користи на вработените

Користи на вработените се сите форми на надоместок кој го дава Друштвото за управување 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 за управување 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 Националните фондови. Друштвото за управување нема никакви дополнителни обврски поврзани со плаќањето на овие придонеси.

Друштвото за управување 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 за управување нема направено резервирање за ова право на вработените бидејќи се смета дека сумата е незначајна за финансиските извештаи.

3.16. Резервирања

Резервирања (резерви за обврски) се признаваат кога Друштвото за управување 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 кое резервирање се признава во билансот на успех намалено за износот на надоместувањето. Ако ефектот од временската димензија на парите е значаен, резервирањата 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 за управување. 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 за управување. Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економски користи.

4. Финансиски ризици и управување со истите

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

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на курсевите

Друштвото за управување не влегува во значајни трансакции во странска валута со кои истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото за управување нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Северна Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Друштвото за управување не е значајно изложено на можните флукуации 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 флукуира 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 за управување не е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата во хартии од вредност.

4.2. Кредитен ризик

Друштвото за управување е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Друштвото за управување нема изложеност на кредитен ризик за побарувањата од Фондот со кој тоа управува, додека за останатиот дел кој вклучува инвестиционо советување постои соодветен кредитен ризик.

4.3. Каматен ризик

Друштвото за управување 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 за управување нема вакви финансиски инструменти договорени по варијабилни каматни стапки, може да се каже дека не постои изложеност спрема ваков вид на ризик (2024: нема).

4. Финансиски ризици и управување со истите (Продолжение)

4.4. Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото за управување 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.

4.5 Управување со капиталот

При управување со сопствениот капитал, Друштвото се придржува кон следните цели:

- Придржување кон условите во врска со капиталот поставени од страна на регулаторот
- Заштита на способноста на Друштвото да продолжи со своето деловно работење во континуитет, и
- Одржување на цврста капитална база за поддршка на развојот на своите деловни активности.

Усогласеност со законска регулатива

1) Согласно член 5, ставови 1 и 2 од Законот за инвестициски фондови, најмалиот номинален износ на почетниот капитал потребен за основање на Друштво за управување со фондови изнесува денарска противвредност на ЕУР 125,000 на денот на основањето. Во случај кога вредноста на имотот на инвестицискиот фонд (односно фондовите со кои управува Друштвото за управување) го надмине износот од ЕУР 250,000,000, Друштвото за управување е должно да обезбеди дополнителен капитал еднаков на 0.02% од износот за кој вредноста на имотот на инвестицискиот фонд го надминува утврдениот граничен износ, но најмногу до ЕУР 10,000,000.

Со состојба 31 декември 2025 година, номиналниот износ на почетниот капитал на Друштвото за управување изнесува 297,654 ЕУР (2024: 297,654 ЕУР), додека вредноста на Отворениот Инвестициски Фонд ИНОВО СТАТУС БАЛАНСИРАН со кој управува Друштвото на 31 декември 2025 година изнесува 650,993.54 ЕУР

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

(2024: 1,281,287.86 ЕУР), и вредноста на Отворениот Инвестициски Фонд ИНОВО СТАТУС СОЛАР со кој управува Друштвото на 31 декември 2025 година изнесува 71,998.99 ЕУР (2024: 56,710.99 ЕУР). Друштвото за управување е усогласено со пропишаните барања.

2) Согласно член 5, став 4 од Законот за инвестициски фондови, како и согласно Правилникот за сопствени средства на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови, висината на сопствените средства на Друштвото за управување мора во секој момент да бидат еднакви или поголеми од повисокиот износ од износот на почетниот капитал од ставот (1) на член 5 од Законот за инвестициски фондови, односно вкупниот износ на почетниот капитал и дополнителниот износ на капиталот од ставот (2) на овој член, или една четвртина од општите фиксни трошоци наведени во билансот на успех за претходната година.

Табелата подолу ја дава пресметката на сопствените средств на Друштвото за управување на 31 декември 2025 година согласно горенаведената регулатива.

4.5 Управување со капиталот (Продолжение)

| | Износ во 000 МКД |
|---|------------------|
| Редовен основен капитал (РОК) пред усогласување на вредноста и примена на одбитните ставки | 18,294 |
| Директни, индиректни или синтетички вложувања во инструменти од редовниот основен капитал на субјекти од финансискиот сектор, ако друштвото нема значајно вложување во тие субјекти (износот над прагот од 10%, без признатите кратки позиции) (негативен износ) | (414) |
| Загуба на крајот на годината или тековна загуба (негативен износ) | (9,580) |
| Редовен основен капитал | 8,298 |
| Додатен основен капитал (ДОК) | - |
| Основен капитал | 8,298 |
| Вкупни општи трошоци на друштвото за управување од претходната година | 2,299 |
| Удели во добивката и останати варијабилни награди на вработените (негативен износ) | (36) |
| КАПИТАЛНИ БАРАЊА согласно член 5 став (4) алинеја 2 од Законот за инвестициски фондови - една четвртина од општите фиксни трошоци наведени во билансот на успех за претходната година | 566 |
| КАПИТАЛНИ БАРАЊА согласно член 5 став (4) алинеја 1 од Законот за инвестициски фондови - износот на почетниот капитал од член 5 став (1) од Законот, односно кога постои обврска за внесување дополнителен капитал, вкупниот износ на основниот и дополнителниот капитал од член 5 став (2) од Законот | 7,687 |
| Вишок (+)/ Недостиг (-) на капитал | 611 |

Со состојба 31 декември 2025 година, Друштвото за управување е усогласено со пропишаните барања.

5. Проценка на објективна вредност

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои, меѓу другото, вклучуваат побарувања од купувачи, обврски кон добавувачи, како и одредени нефинансиски средства за кои примената на сметководствените политики и обелоденувањата бараат користење на професионални проценки.

Во согласност со МСФИ 13 – Мерење на објективната вредност, објективната вредност се дефинира како цената која би била добиена за продажба на средство или која би била платена за пренос на обврска во уредна трансакција помеѓу учесници на пазарот на датумот на мерење.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски на Друштвото е приближна на нивната сметководствена вредност, имајќи предвид дека поголемиот дел од истите имаат краток рок на доспевање, кој вообичаено не надминува една година од датумот на билансот на состојба.

5. Проценка на објективна вредност (Продолжение)

Во периодот од крајот на последниот годишен извештаен период не настанале значајни промени во пазарните или економските околности, ниту пак во применетите техники за вреднување и клучните претпоставки, кои би имале материјално влијание врз објективната вредност на средствата и обврските на Друштвото.

Во тековниот период не настанале промени во класификацијата на средствата и обврските во рамки на хиерархијата на објективната вредност во однос на последниот годишен финансиски извештај.

Во тековниот период не настанале преноси на финансиски средства и финансиски обврски помеѓу нивоата во хиерархијата на објективната вредност.

6. Финансиски инструменти

6.1. Ризик на финансирање

Друштвото за управување врши финансирање на своето работење со сопствени средства како и со користење на позајмици од други друштва. Друштвото за управување континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа. Со состојба на 31 декември 2025 година Друштвото за управување нема долгови по основ на заеми (31 декември 2024: нема).

6.2. Ризик од девизни валути

Друштвото за управување 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 2025 година, Друштвото за управување нема изложеност на финансиски обврски во странска валута (2024: нема).

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

Друштвото за управување 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:

6.3. Ризик од промени на каматите (Продолжение)

| | <u>31 декември 2025</u> | <u>31 декември 2024</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Финансиски средства | | |
| <i>Некаматносни:</i> | | |
| - Парични средства | 2 | 1 |
| - Побарувања од купувачи | 111 | 165 |
| - Побарувања за камати | 200 | 236 |
| - Вложувања во хв за тргување | 414 | 470 |
| | <u>726</u> | <u>872</u> |
| <i>Каматносни со фиксна камата:</i> | | |
| - Вложувања во хв кои се чуваат до доспевање | 7,067 | 7,547 |
| | <u>7,067</u> | <u>7,547</u> |
| <i>Каматносни со променлива камата:</i> | | |
| - Парични средства | 932 | 235 |
| | <u>932</u> | <u>235</u> |
| | <u>8,725</u> | <u>8,654</u> |
| Финансиски обврски | | |
| <i>Некаматносни:</i> | | |
| - Обврски кон добавувачи | 43 | 37 |
| - Останати обврски | - | - |
| | <u>43</u> | <u>37</u> |

6.4. Ризик од ликвидност

Следната табела ја дава речноста на финансиските средства и обврски на Друштвото за управување со состојба на 31 декември 2025 година според нивната доспеаност:

| | До 1 месец | 1 - 3 мес. | 3-12 мес. | Над 12 мес. | Вкупно |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|---------------|
| Парични средства | 934 | - | - | - | 934 |
| Побарув. од купувачи | 111 | - | - | - | 111 |
| Побарувања за камати | - | - | 200 | - | 200 |
| Вложувања во хв за тргување | - | - | 414 | - | 414 |
| Вложувањ кои се чуваат до доспевање | - | 760 | 270 | 6,037 | 7,067 |
| | 1,045 | 760 | 883 | 6,037 | 8,725 |
| Обврски кон добавув. | 43 | - | - | - | 43 |
| Останати обврски | - | - | - | - | - |
| | 43 | - | - | - | 43 |

Следната табела ја дава речноста на финансиските средства и обврски на Друштвото за управување со состојба на 31 декември 2024 година според нивната доспеаност:

| | До 1 месец | 1 - 3 мес. | 3-12 мес. | Над 12 мес. | Вкупно |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|---------------|
| Парични средства | 236 | - | - | - | 236 |
| Побарув. од купувачи | 165 | - | - | - | 165 |
| Останати побарувања | - | - | 236 | - | 236 |
| Вложувања во хв за тргување | - | - | 470 | - | 470 |
| Вложувањ кои се чуваат до доспевање | - | 760 | 206 | 6,581 | 7,547 |
| | 401 | 760 | 676 | 6,581 | 8,654 |
| Обврски кон добавув. | 37 | - | - | - | 37 |
| | 37 | - | - | - | 37 |

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.5 Објективна вредност

Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски е одредена на следниот начин:

- објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираниите пазарни цени;
- објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на дериватите) се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од деловните партнери за слични инструменти.

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност во споредба со објективната вредност за годините што завршуваат на 31 декември 2025 и 31 декември 2024 е како што следува:

| Финансиски средства | 31 декември 2025 | | 31 декември 2024 | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Сметковод. вредност | Сметковод. вредност | Објективна вредност | Сметковод. вредност |
| Финансиски средства кои се чуваат за тргување | 414 | 414 | 470 | 470 |
| Финансиски средства кои се чуваат до доспевање | 7,067 | 7,067 | 7,547 | 7,547 |
| Побарувања од купувачи и др. побарувања | 311 | 311 | 401 | 401 |
| Пари и парични еквиваленти | 934 | 934 | 236 | 236 |
| Вкупно | 8,725 | 8,725 | 8,654 | 8,654 |

| Финансиски обврски | 31 декември 2025 | | 31 декември 2024 | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Сметковод. вредност | Сметковод. вредност | Објективна вредност | Сметковод. вредност |
| Обврски спрема добавувачи | 43 | 43 | 37 | 37 |
| Вкупно | 43 | 43 | 37 | 37 |

Претпоставки користени при одредувањето на објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски

За одредувањето на објективната вредност на финансиските инструменти кои имаат котирани цени на активни пазари, користени се цените на тие финансиски инструменти на последниот ден на тргување.

За одредувањето на објективната вредност на финансиските инструменти кои немаат активно тргување на секундарните пазари на капитал, користена е техниката на дисконтирани парични текови. При ваквата техника на вреднување се користат каматните стапки за финансиски инструменти со слични карактеристики, со цел да се добијат релевантни проценки на цените од тековните пазарни трансакции. Врз основа на извршеното вреднување утврдено е дека не постои значајно отстапување на нивната сметководствена вредност во однос на нивната објективна вредност.

Финансиски инструменти евидентирани по објективна вредност

Во следната табела се прикажани финансиските средства измерени според објективната вредност во билансот на состојба во согласност со хиерархијата на објективната вредност. Оваа хиерархија ги групира финансиски средства и обврски во три нивоа кои се базираат на значајноста на влезните податоци користени при мерењето на објективната вредност на финансиските средства. Хиерархијата според објективната вредност е одредена како што следи:

- Ниво 1: котираны цени (некорегирани) на активните пазари за идентични средства или обврски;
- Ниво 2: останати влезни податоци, покрај котираните цени, вклучени во Ниво 1 кои се достапни за набљудување за средството или обврската, или директно (т.е. како цени) или индиректно (т.е. изведени од цени); и
- Ниво 3: влезни податоци за средството или обврската кои не се базираат на податоци достапни за набљудување од пазарот

Финансиските средства кои се евидентирани по објективна вредност во Извештајот за финансиската позиција се групирани според нивото на хиерархија на објективната вредност како што следи:

| 2025 година | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Вкупно |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Средства | | | | |
| Финансиски вложувања за тргување | 414 | - | - | 414 |
| Финансиски вложувања кои се чуваат до доспевање | | | 7,067 | 7,067 |
| 2024 година | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | Вкупно |
| Средства | | | | |
| Финансиски вложувања за тргување | 470 | - | - | 470 |
| Финансиски вложувања кои се чуваат до доспевање | | | 7,547 | 7,547 |

Финансиските вложувања за тргување се состојат од вложувања во обични акции од домашни и странски издавачи. Евидентирани се по нивната објективна вредност врз основа на нивната пазарна цена на датумот на известување.

7. Сегментно известување

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

8. ПРИХОДИ ОД НАДОМЕСТИ

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Приходи од управувачка провизија | 1.902 | 1.886 |
| Приходи од влезна провизија | - | 3 |
| Приходи од излезна провизија | - | - |
| Вкупно | 1.902 | 1.889 |

9. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Приходи од инвестиционо советување | - | - |
| Приходи од отпис на обврски | - | - |
| Вкупно | - | - |

10. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Бруто плати на вработени | 1.333 | 1.349 |
| Трошоци за користење на сопствено возило | 41 | 41 |
| Регрес | 39 | 36 |
| Трошоци за стручно образование | 18 | 5 |
| Трошоци за службен пат во земјата | - | - |
| Вкупно | 1.431 | 1.431 |

11. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

Трошоците за наемнина во износ од 284 илјади МКД потекнуваат од користен деловен простор под оперативен наем во текот на периодот за извршување на активностите на Друштвото за управување. Договорот за кирија (наем) е склучен заклучно до 01.04.2026 година, а износот на месечна кирија изнесува од 350 ЕУР во нето износ.

12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Трошоци за интелектуални услуги | 3 | 3 |
| Трошоци за комунални услуги | 57 | 49 |
| Трошоци за ревизија (интерна и екстерна) | 81 | 84 |
| Трошоци за сметководство | 153 | 142 |
| Трошоци за берза, ЦДХВ и КХВ | 4 | 83 |
| Трошоци за телекомуникациски услуги | 48 | 50 |
| Останати расходи | 101 | 173 |
| Вкупно | 447 | 584 |

13. ДОБИВКИ / ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Приходи од дивиденди | 36 | - |
| Реализирани добивки / (загуби) од вложувања | (56) | - |
| Нереализирани добивки / (загуби) од вреднување на вложувања | - | 262 |
| Вкупно | (20) | 262 |

14. ДАНОК ОД ДОБИВКА

Согласно даночните прописи, Друштвото спаѓа во групата на даночни обврзници кои имаат вкупен приход до 3,000 илјади МКД. Тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува вкупните приходи на Друштвото за управување. Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 1% (2024: 1%). Согласно даночните прописи овие друштва се ослободени од плаќање на оваа обврска.

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Денарски сметки во банки | 872 | 171 |
| Благајна | 2 | 1 |
| Девизни сметки во банки | 60 | 64 |
| Вкупно | 934 | 236 |

16. ПОБАРУВАЊА

| | <u>2025</u> <u>(000) МКД</u> | <u>2024</u> <u>(000) МКД</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Побарувања за провизија од Фондот | 111 | 165 |
| Побарувања за инвестиционо советување | - | - |
| Вкупно | <u>111</u> | <u>165</u> |

Побарувањата во износ од 111 илјади МКД (2024: 165 илјади МКД) се состојат од надомест за управувачка провизија за Фондовите кој го управува Друштвото за управување за месец декември 2025 година. Друштвото за управување нема побарувања по основ на инвестиционо советување (2024: нема).

17. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ТРГУВАЊЕ

| <i>Акции во:</i> | <u>2025</u> <u>(000) МКД</u> | <u>2024</u> <u>(000) МКД</u> |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Стопанска Банка АД Скопје | 414 | 470 |
| Вкупно | <u>414</u> | <u>470</u> |

Друштвото за управување располага со вложување во 158 обични акции издадени од Стопанска банка АД Скопје (2024:158 обични акции издадени од Стопанска банка АД Скопје). Вложувањето е усогласено со последната пазарна цена на акциите на Македонската Берза на датумот на билансот на состојба. Разликата од усогласувањето и продажбата е прикажана во добивката или загубата за периодот во кој се јавува.

18. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ

| | <u>2025</u> <u>(000) МКД</u> | <u>2024</u> <u>(000) МКД</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Државни обврзници денационализација | 1.567 | 1.287 |
| Државни обврзници | 5.500 | 6.260 |
| Вкупно | <u>7.067</u> | <u>7.547</u> |

Заклучно со 31 декември 2025 година, Друштвото има вложувања во државни обврзници во износ од 1,567 илјади МКД (2024: 1,287 илјади МКД) кои се состојат од стекнати 27,883 долгорочни државни обврзници со номинална вредност од 1 ЕУР (2024: 22,459) со рок на доспевање најдоцна до месец јуни 2034 година и каматна стапка од 2% годишно.

Заклучно со 31 декември 2025 година, Друштвото има вложувања во државни обврзници со девизна клаузула во износ од 5,500 илјади МКД (2024: 6,260 илјади МКД) кои се состојат од стекнати 550 долгорочни државни обврзници со номинална вредност од 10,000 МКД (2024: 626) со рок на доспевање во месец мај 2038 година и каматна стапка од 5.65% годишно.

Заклучно со 31 декември 2025 година, Друштвото има евидентирано приходи од камати од вложувања во обврзници во износ од 346 илјади МКД (2024: 379 илјади МКД).

Заклучно со 31 декември 2025 година, Друштвото има евидентирано недоспеани камати од вложувања во обврзници во износ од 200 илјади МКД.

19. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Набавна вредност | | |
| Состојба на 1 јануари | 522 | 522 |
| Набавки | - | - |
| Усогласувања | - | - |
| Состојба со 31 декември | 522 | 522 |
| Акумулирана амортизација | | |
| Состојба на 1 јануари | 522 | 470 |
| Амортизација | - | 52 |
| Состојба со 31 декември | 522 | 522 |
| Сегашна вредност на 31 декември | - | - |

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

20. ОПРЕМА

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Набавна вредност | | |
| Состојба на 1 јануари | 333 | 333 |
| Набавки | - | - |
| Исправки и отуѓувања | - | - |
| Состојба со 31 декември | 333 | 333 |
| Акумулирана амортизација | | |
| Состојба на 1 јануари | 333 | 333 |
| Амортизација | - | - |
| Исправки и отуѓувања | - | - |
| Акумулирана амортизација на 31 декември | 333 | 333 |
| Сегашна вредност на 31 декември | - | - |

Друштвото за управување не располага со сопствен недвижен имот и затоа користи деловен простор под оперативен наем (Белешка 11). Опремата се состои од набавена компјутерска и деловна опрема за обавување на активностите.

21. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Обврски спрема добавувачи во земјата | 43 | 37 |
| Вкупно | 43 | 37 |

22. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Обврски за нето плати | - | - |
| Обврски за даноци и придонеси од плати | - | - |
| Останати | - | 1 |
| Вкупно | - | 1 |

23. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Во текот на 2015 година, врз основа на Решение од Комисија за хартии од вредност, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото за управување согласно Законот за хартии од вредност, преку издавање на 50,000 обични акции од четврта емисија, во вкупен износ од 50,000 ЕУР, со што вкупниот капитал на Друштвото изнесува 217,654 ЕУР, односно 13,374 илјади МКД.

Зголемувањето на основната главнина е регистрирано во надлежните институции во месец јули 2015 година.

Во текот на 2022 година, врз основа на Решение од Комисија за хартии од вредност, извршено е зголемување на основната главнина на Друштвото за управување согласно Законот за хартии од вредност, преку издавање на 80,000 обични акции од петта емисија, во вкупен износ од 80,000 ЕУР, со што вкупниот капитал на Друштвото за управување изнесува 297,654 ЕУР, односно 18,294 илјади МКД.

Зголемувањето на основната главнина е регистрирано во надлежните институции во месец ноември 2022 година.

Сопственици на Друштвото за управување се следните акционери:

| | Број на акции | % на учество |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|
| ЕЈ СИ ЕМ Консулт ЕООД, Бугарија | 238.154 | 80,01% |
| Миа Стефановска Зограvsка | 29.750 | 9,99% |
| Благој Митров | 29.750 | 9,99% |
| | 297.654 | 100,00% |

24. ЗАРАБОТУВАЧКА (ЗАГУБА) ПО АКЦИЈА

| | 2025 (000) МКД | 2024 (000) МКД |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции | 67 | 250 |
| | број на акции | |
| | 2025 | 2024 |
| Издадени обични акции на 1 јануари | 297.654 | 297.654 |
| Издадени нови обични акции | - | - |
| Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември | 297.654 | 297.654 |
| Заработувачка (загуба) по акција (во МКД) | 0,23 | 0,84 |

25. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

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

26. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

Нема значајни настани кои се случиле по датумот на известување, а кои треба да бидат обелоденети во овие финансиски извештаи.

27. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото за управување е поврзано со своите акционери и клучниот раководен персонал.

Заклучно со 31 декември 2025 година, Друштвото за управување нема побарувања или обврски спрема акционерот ЕЈ СИ ЕМ Консулт, ЕООД Софија (2024: нема).

Друштвото за управување има исплати кон останатите двајца акционери кои воедно се и клучени раководен персонал (извршни членови на Одбор на директори) во бруто износ од 1,261 илјади денари (плати и регрес).

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 усвоил Годишниот извештај за работење.

Годишна сметка за 2025 година

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

ЕМБС: 06255582

Целосно име: Друштво за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје

Вид на работа: 450

Тип на годишна сметка: Годишна сметка

Тип на документ: Годишна сметка

Година : 2025

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) | 7.481.531,00 | | | |
| 21 | -- IV. ДОЛГОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (022+023+024+025+026+030) | 7.481.531,00 | | | |
| 26 | -- Вложувања во долгорочни хартии од вредност (027+028+029) | 7.481.531,00 | | | |
| 27 | -- Вложувања во хартии од вредност кои се чуваат до доспевање | 7.481.531,00 | | | |
| 36 | -- Б. ТЕКОВНИ СРЕДСТВА (037+045+052+059) | 1.250.924,00 | | | 8.660.495,00 |
| 45 | -- III. КРАТКОРОЧНИ ПОБАРУВАЊА (046+047+048+049+050+051) | 316.926,00 | | | 406.624,00 |
| 46 | -- Побарувања од поврзани друштва | 111.080,00 | | | 164.802,00 |
| 49 | -- Побарувања од државата по основ на даноци, придонеси, царина, акцизи и за останати давачки кон државата (претплати) | 5.521,00 | | | 5.521,00 |
| 51 | -- Останати краткорочни побарувања | 200.325,00 | | | 236.301,00 |
| 52 | -- IV. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (053+056+057+058) | | | | 8.017.277,00 |
| 53 | -- Вложувања во хартии од вредност (054+055) | | | | 8.017.277,00 |
| 54 | -- Вложувања кои се чуваат до доспевање | | | | 8.017.277,00 |
| 59 | -- V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ (060+061) | 933.998,00 | | | 236.594,00 |
| 60 | -- Парични средства | 933.998,00 | | | 236.594,00 |
| 62 | -- VI. ПЛАТЕНИ ТРОШОЦИ ЗА ИДНИТЕ ПЕРИОДИ И ПРЕСМЕТАНИ ПРИХОДИ (АВР) | 23.654,00 | | | 23.654,00 |
| 63 | -- ВКУПНА АКТИВА: СРЕДСТВА (001+035+036+044+062) | 8.756.109,00 | | | 8.684.149,00 |
| 65 | -- ПАСИВА : А. ГЛАВНИНА И РЕЗЕРВИ (066+067-068-069+070+071+075-076+077-078) | 8.712.613,00 | | | 8.645.615,00 |
| 66 | -- I. ОСНОВНА ГЛАВНИНА | 18.293.470,00 | | | 18.293.470,00 |

| | | | | |
|------------|--|--------------|--|--------------|
| 75 | -- VII. АКУМУЛИРАНА ДОБИВКА | 249.933,00 | | |
| 76 | -- VIII. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА (-) | 9.897.789,00 | | 9.897.788,00 |
| 77 | -- IX. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА | 66.999,00 | | 249.933,00 |
| 81 | -- Б. ОБВРСКИ (082+085+095) | 43.496,00 | | 38.534,00 |
| 85 | -- II. ДОЛГОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 086 до 093) | 43.163,00 | | |
| 87 | -- Обврски спрема добавувачи | 43.163,00 | | |
| 95 | -- IV. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ (од 096 до 108) | 333,00 | | 38.534,00 |
| 97 | -- Обврски спрема добавувачи | | | 38.534,00 |
| 101 | -- Тековни даночни обврски | 333,00 | | |
| 111 | -- ВКУПНО ПАСИВА : ГЛАВНИНА, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ (065+081+094+109+110) | 8.756.109,00 | | 8.684.149,00 |

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) | 1.902.040,00 | | | 1.889.026,00 |
| 202 | -- Приходи од продажба | 1.902.040,00 | | | 1.889.026,00 |
| 207 | -- II. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО (208+209+210+211+212+213+218+219+220+221+222) | 2.217.540,00 | | | 2.298.737,00 |
| 208 | -- Трошоци за сировини и други материјали | 58.685,00 | | | 55.093,00 |
| 211 | -- Услуги со карактер на материјални трошоци | 385.115,00 | | | 441.458,00 |
| 212 | -- Останати трошоци од работењето | 346.050,00 | | | 417.498,00 |
| 213 | -- Трошоци за вработени (214+215+216+217) | 1.372.000,00 | | | 1.384.688,00 |
| 214 | -- Плати и надоместоци на плата (нето) | 888.120,00 | | | |
| 215 | -- Трошоци за даноци на плати и надоместоци на плата | 71.280,00 | | | 888.120,00 |
| 216 | -- Придонеси од задолжително социјално осигурување | 373.116,00 | | | 460.764,00 |
| 217 | -- Останати трошоци за вработените | 39.484,00 | | | 35.804,00 |
| 220 | -- Вредносно усогласување (обезвреднување) на тековните средства | 55.690,00 | | | |
| 223 | -- III. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ (224+229+230+231+232+233) | 382.523,00 | | | 659.801,00 |
| 224 | -- Финансиски приходи од односи со поврзани друштва (225+226+227+228) | 382.523,00 | | | 379.126,00 |
| 226 | -- Приходи по основ на камати од работење со поврзани друштва | 382.523,00 | | | 379.051,00 |
| 227 | -- Приходи по основ на курсни разлики од работење со поврзани друштва | | | | 75,00 |
| 229 | -- Приходи од вложувања во неповрзани друштва | | | | 19.076,00 |
| 232 | -- Нереализирани добивки (приходи) од финансиски средства | | | | 261.599,00 |
| 234 | -- IV. ФИНАНСИСКИ РАСХОДИ (235+239+240+241+242+243) | 24,00 | | | 157,00 |
| 235 | -- Финансиски расходи од односи со поврзани друштва (236+237+238) | 24,00 | | | 157,00 |

| | | | | | |
|------------|--|-----------|--|--|------------|
| 236 | -- Расходи по основ на камати од работење со поврзани друштва | 24,00 | | | 99,00 |
| 237 | -- Расходи по основ на курсни разлики од работење со поврзани друштва | | | | 58,00 |
| 246 | -- Добивка од редовното работење (201+223+244)-(204-205+207+234+245) | 66.999,00 | | | 249.933,00 |
| 250 | -- Добивка пред оданочување (246+248) или (246-249) | 66.999,00 | | | 249.933,00 |
| 255 | -- НЕТО ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА (250-252+253-254) | 66.999,00 | | | 249.933,00 |
| 257 | -- Просечен број на вработени врз основа на часови на работа во пресметковниот период (во апсолутен износ) | 4,00 | | | 4,00 |
| 258 | -- Број на месеци на работење (во апсолутен износ) | 12,00 | | | 12,00 |
| 259 | -- ДОБИВКА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОД | 66.999,00 | | | 249.933,00 |
| 260 | -- Добивка која им припаѓа на имателите на акции на матичното друштво | 66.999,00 | | | 249.933,00 |
| 269 | -- Добивка за годината | 66.999,00 | | | 249.933,00 |
| 288 | -- Вкупна сеопфатна добивка за годината (269+286) или (286-270) | 66.999,00 | | | 249.933,00 |

Државна евиденција

| Ознака за АОП | Опис | Нето за тековна година | Бруто за тековна година | Исправка на вредноста за тековна година | Претходна година |
|---------------|--|------------------------|-------------------------|---|------------------|
| 632 | -- Основна главнина (сопственички капитал) во удели поседувани од физички лица, трговци поединци, занаетчии, земјоделци, самостојни вршители на дејност и непрофитни организации регистрирани во земјата (< или =АОП 065 од БС) | 8.712.613,00 | | | 8.395.682,00 |
| 638 | -- Останати обврски кон органи на законодавна, извршна и судска власт, ФПИОСМ,ФЗОРСМ,АВРСМ, единици на локална самоуправа и други правни лица финансирани од буџет (< или=АОП 092+АОП 093+АОП 094+ АОП 099+ АОП 101+ АОП 107+АОП 108+ АОП 109 од БС) | 333,00 | | | |
| 640 | -- Приходи од продажба на стоки и услуги (АОП 641+ АОП 642) (< или = АОП 202 од БУ) | 1.902.040,00 | | | 1.889.026,00 |
| 642 | -- Приходи од продажба на услуги (< или = АОП 202 од БУ) | 1.902.040,00 | | | 1.889.026,00 |
| 671 | -- Канцелариски материјали (< или = АОП 208 од БУ) | 5.785,00 | | | |
| 674 | -- Материјал за чистење и одржување (< или = АОП 208 од БУ) | 3.991,00 | | | |
| 675 | -- Вода (< или = АОП 208 од БУ) | 3.707,00 | | | |
| 676 | -- Потрошена електрична енергија (< или = АОП 208 од БУ) | 48.909,00 | | | |
| 682 | -- ПТТ услуги во земјата (< или = АОП 211 од БУ) | 47.852,00 | | | |
| 686 | -- Наемнини за деловни простории во земјата (< или = АОП 211 од БУ) | 283.848,00 | | | 283.848,00 |

| | | | | | |
|------------|---|------------|--|--|------------|
| 695 | -- Регрес за годишен одмор (< или = АОП 217 од БУ) | 39.484,00 | | | 35.804,00 |
| 711 | -- Надомест за банкарски услуги (< или = АОП 212 од БУ) | 35.823,00 | | | 36.539,00 |
| 717 | -- Останати трошоци на работењето (< или = АОП 212 од БУ) | 240.895,00 | | | 238.280,00 |
| 722 | -- Просечен број на вработени врз основа на состојбата на крајот на месецот | 4,00 | | | 4,00 |
| 723 | -- Просечен број на вработени во седиштето на субјектот врз основа на состојбата на крајот на месецот | 4,00 | | | 4,00 |

Структура на приходи по дејности

| Ознака за АОП | Опис | Нето за тековна година | Бруто за тековна година | Исправка на вредноста за тековна година | Претходна година |
|---------------|--|------------------------|-------------------------|---|------------------|
| 4502 | - 66.300 - Дејности на управување со фондови | 2.284.563,00 | | | |

Потпишано од:

Angel Kuzmanoski

CN=KIBSTrust Issuing Qsig CA G3,
 OID.2.5.4.97=NTRMK-5529581, OU=KIBSTrust
 Services, O=KIBS AD Skopje, C=MK
 KIBSTrust Issuing Qsig CA G3

Изјавувам, под морална, материјална и кривична одговорност, дека податоците во годишната сметка се точни и вистинити.

Податоците од годишната сметка се во постапка на доставување, која ќе заврши со одлука (одобрување/ одбивање) од страна на Централниот Регистар.

Годишен извештај за 2025 година

ИНОВО СТАТУС АД СКОПЈЕ

**Извештај за работа на Друштвото за управување со
отворени и затворени инвестициски фондови
Иново Статус АД Скопје во 2025 година**

Скопје, Март 2026 година

1. ВОВЕД

Извештајот за работа на Друштвото за управување за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје (во понатамошен текст: Друштвото за управување) во 2025 година, ги содржи главните фактори и околности (деловно окружување) кои што влијаеле на работењето на Друштвото за управување во 2025 година, основните карактеристики на управувањето со Фондовите, осврт на резултати од управувањето со Фондовите, акти на Друштвото за управување, преземените активности за промоција на Друштвото за управување и едукација на пошироката јавност, како и извештај за финансиското работење по годишната сметка во 2025 година.

2. ДЕЛОВНО ОКРУЖУВАЊЕ

Во текот на 2025 година глобалната економска активност се одвиваше во услови на зголемени геополитички тензии поради конфликтот на Блискиот исток, војната во Украина и зголемените царини од САД. Намалувањето на инфлацијата во развиените економии доведе до намалување на каматните стапки, така Европската централна банка на четири наврати ги намали каматните стапки по 0,25%, така мометалната каматна стапка е 2% , додека фералните резерви ја намалија референтанта каматна стапка на два наврати по 0,25% и моментално изнесува 3,75%. Народната банка на С. Македонија ја намали каматната стапка на благајничките записи за 0,2% во Февруари 2025 со непроменета понуда од 10 милијарди денари, додека во декември 2025 каматнта стапка е намалена на 4% со зголемена понуда од 43 милијарди денари.

Сепак понудата на енергенси и сурувини беше стабилизирана со тенденција на намалувње на цените, а инфлацијата беше во пад така што индексите во светот во целина беа со значителен раст. Индексите од европските берзи имаа раст од околу 30%, берзите во Америка (УСА) беа со раст од околу 40 %, индексите во Јапонија имааа раст од околу 27%. Берзите од Индија имаа раст околу 18 %, берзите во Кина имаа раст на индексите околу 33 %, додека берзите во Бразил имаа раст од околу 33%. Во 2025 година берзите во Русија забележаа пад на индексите од околу 12%. Цените на акциите од Македонската берза имаа пад, така МБИ10 падна за 1,43%, а индексот на обврзници ОМБ имаше раст од 4,30%. Индексите на берзите во регионот беа со раст, така индексот на Бугарската берза SOFIX покажа раст од 20,0 %, индексот на Српската берза Belex покажа раст од 16,14%, индексот на Црногорската берза MONEX покажа раст од 15,12%.

Активата на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Балансиран во оваа година беше изложена на Македонската берза, Бугарската берза, Српската и Црногорската берза. Приносот на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Балансиран за 2025 година беше негативен и изнесуваше -1,00%. Активата на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Солар во оваа година беше изложена на Македонската берза, Франкфуртската берза (XETRA) и америчките берзи (NASDAQ и NYSE). Приносот на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Солар за 2025 година беше позитивен и изнесуваше 26,96%.

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

3.1. Основни карактеристики

Основни карактеристики на управувањето со фондовите во 2025 година се:

Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран

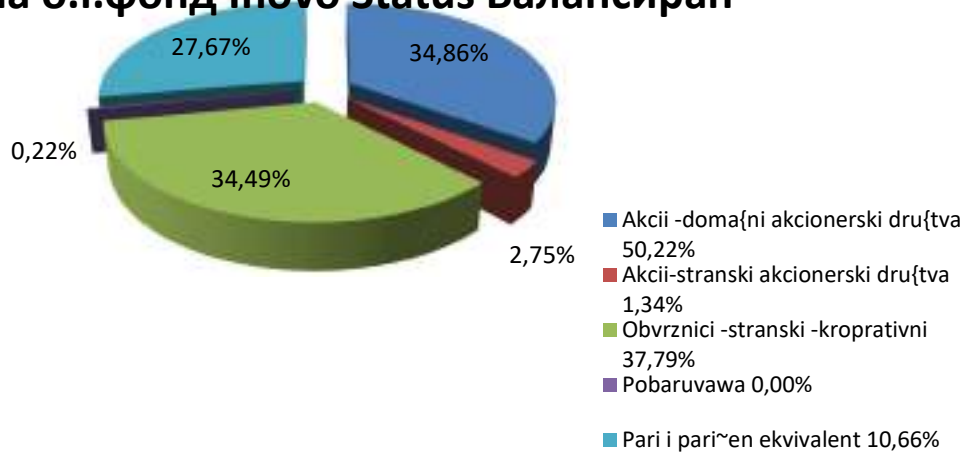
- Нето имотот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран заклучно со 31.12.2025 година изнесуваше 40.032.847,47 денари, односно 650.993,54 евра

- Во 2025 година беа немаше поднесено барања за купување на удели, додека за откуп на удели беа поднесени 11 барања, а вкупно издадени потврди за купување на удели беа 18 и потврди за откуп на удели 11.
- Уделот заклучно со 31.12.2024 година изнесуваше 44,3524 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност изнесуваше: 37,61% во акции, 34,49% во обврзници и 27,89% во пари и паричен еквивалент.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на 31.12.2025 се состоеше од акции од домашни акционерски друштва со вкупно учество од 34,86% од вкупните средства, акции од странски акционерски друштва со вкупно учество од 2.75% од вкупните средства и корпоративни обврзници од странство со вкупно учество од 34,49 % од вкупните средства.
- Учеството на домашните акционерски друштва во портфолиото на фондот на 31.12.2025 е следно: акциите во Комерцијална Банка АД Скопје со 4,8543% од вкупните средства, Стопанска Банка АД Скопје со 3,3559% од вкупните средства, ТТК банка АД Скопје со 3,4025% од вкупните средства, УНИ банка АД Скопје со 4,5107% од вкупните средства, Макпетрол АД Скопје со 4,7136% од вкупните средства, Гранит АД Скопје со 4,1964% од вкупните средства, Бетон АД Скопје со 0,0000% од вкупните средства, Алкалоид АД Скопје со 3,7352% од вкупните средства, Тетекс АД Тетово со 1,5156% од вкупните средства, РЖ Техничка контрола АД Скопје со 1,3434% од вкупните средства, Македонски Телеком АД Скопје со 1,5340% од вкупните средства и Реплек АД Скопје со 1,7402% од вкупните средства .Учеството на странските акционерски друштва во портфолиото на фондот на 31.12.2025 е следно: Нафтена Индустрија Србије а.д. Нови Сад 0,9278% од вкупните средства, Црногорски Телеком АД Подгорица 0,5988% од вкупните средства и Југопетрол А.Д. Котор Црна Гора 1,2252% од вкупните средства
- Учеството на странските корпоративни обврзници во портфолиото на фондот на 31.12.2025 е следно: GCON (издадеан од ЦиПиЕС Контрол -Бугарија) 2,6933% од вкупните средства, OSYA (издадена од Синтетика-Бугарија) 0,9614% од вкупните средства, S28H (издадена од Старком холдинг-Бугарија) 4,6326% од вкупните средства, ТС8А (издадена од Бобов Дол-Бугарија) 4,3367% од вкупните средства,8AVA (издадена од Астерион Бугарија ЛТД-Бугарија) 3,0510% од вкупните средства, 5V2C (издадени од Холдинг Варна-Бугарија) 0,4542% од вкупните средства, 1BVKA (издадени од ИТ Софт ЕАД - Бугарија) 3,4433% од вкупните средства, EUBB (издадени од Еурохолд Бугарија АД - Бугарија) 7,5504% од вкупните средства и ASKB (издадени од Асенова крепост Бугарија) од 7,3930% од вкупните средства.

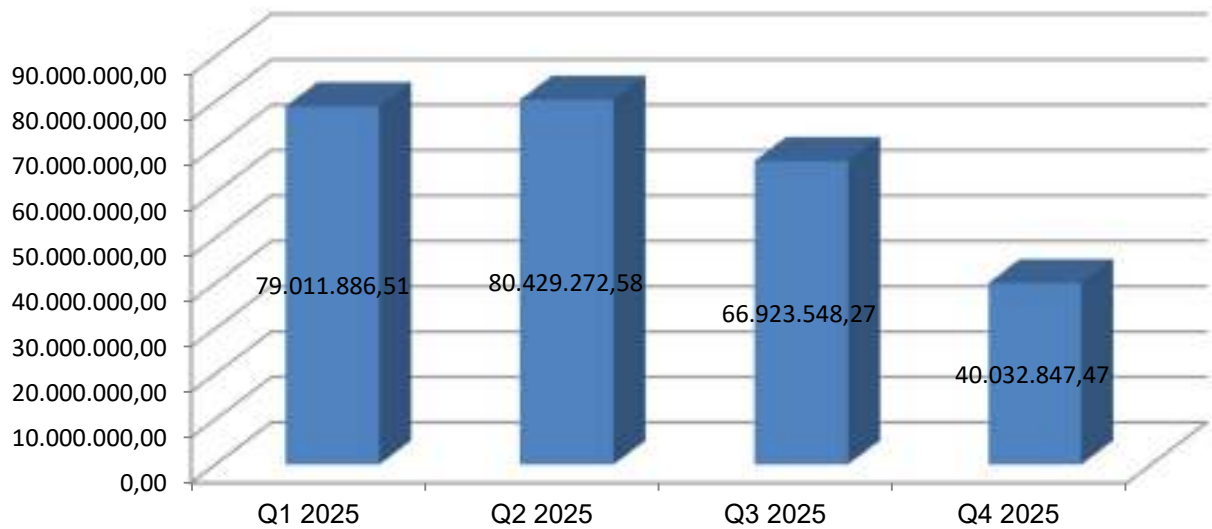
Со цел согледување на резултатите од управувањето со Фондот во периодот 01.01-31.12.2025 година во продолжение се презентира и табеларен приказ:



Struktura na portfolioto na 31.12.2025 na o.i.фонд Inovo Status Балансиран



Нето вредност на имотот на o.i.фонд Иново Статус Балансиран (ден) по квартали - 2025 година

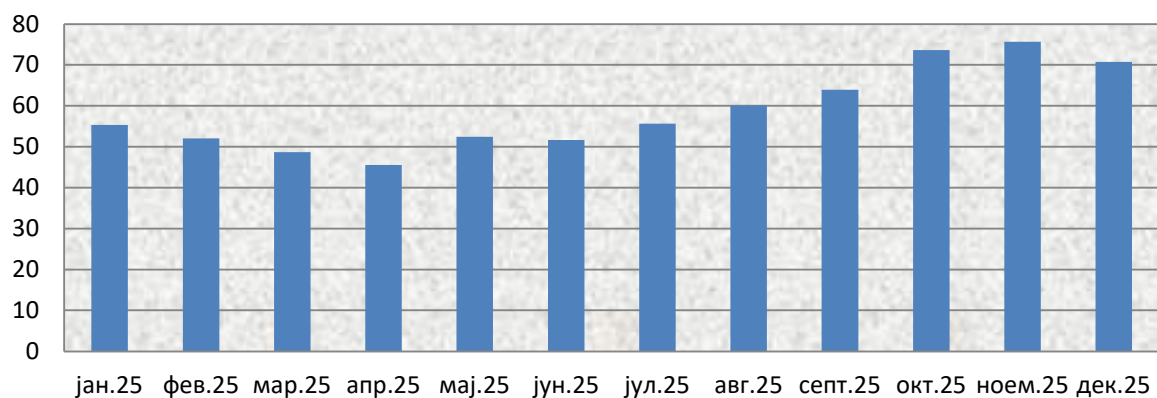


Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар

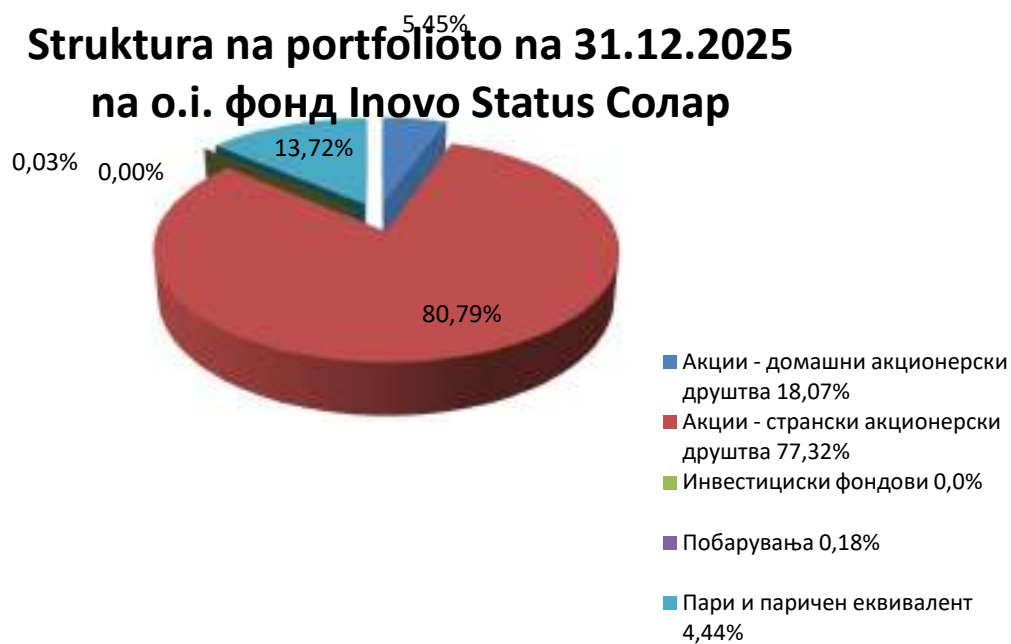
- Нето имотот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар заклучно со 31.12.2025 година изнесуваше 4.427.577,95 денари, односно 71.998,99 евра.
- Во 2025 година немаше поднесени барања за купување на удели и откуп на удели
- Уделот заклучно со 31.12.2025 година изнесуваше 70,7126 денари.
- Структурата на портфолиото на хартии од вредност на 31.12.2025 се состоеше од акции од домашни акционерски друштва со вкупно учество од 5,4537% од вкупните средства, акции од странски акционерски друштва со вкупно учество од 80,7881% од вкупните средства и 13,7236% во пари и паричен еквивалент.
- Учеството на домашните акционерски друштва во портфолиото на фондот на 31.12.2025 е следно: акции на Стопанска банка АД Скопје со 2,9530% од вкупните средства, Макпетрол АД Скопје со 2,5007% од вкупните средства.
- Учеството на странските акционерски друштва во портфолиото на фондот на 31.12.2025 е следно: 7C Solarparken AG 2,6932% од вкупните средства, First Solar Inc. 3,8046% од вкупните средства, SMA Solar Technology AG 7,0821% од вкупните средства, SolarEdge Tehnologies 5,0993 % од вкупните средства, Enphase Energy, Inc. 0,7553% од вкупните средства, Canadian Solar 7,0024% од вкупните средства, SunPower Corporation 0,0000% од вкупните средства, Array Technologies Inc 3,4766% од вкупните средства, Shoals Technologies Group 1,6526% од вкупните средства, Maxeon Solar Technologies Ltd 0,0032% од вкупните средства, Tesla Inc 5,2993% од вкупните средства, Sunrun Inc 4,7700% од вкупните средства, FTC Solar Inc 2,1855% од вкупните средства, Nexttracer Inc. Class A Common Stock 7,6985% од вкупните средства, Ameresco Inc Class A 2,7611% од вкупните средства, DAQO NEW ENERGY CORP. 6,2571% од вкупните средства, Brookfield Renewable Corp 4,5178% од вкупните средства, JinkoSolar Holding Co., Ltd. 3, 0413% од вкупните средства, Sunnova Energy International Inc 0,0000% од вкупните средства, Clearway Energy Inc Class C 5,9572% од вкупните средства, NextEra Energy(NYSE:NEE) 3,0272% од вкупните средства и Sustainable Infrastructure Capital -(NYSE: HASI) 3,7036 од вкупните средства

Со цел согледување на резултатите од управувањето со Фондот во периодот 01.01-31.12.2025 година во продолжение се презентира и табеларен приказ:

Нето вредност по удел (ден.) 01.01.-31.12.2025 на о.и.фонд Иново Статус Солар



Struktura na portfolioto na 31.12.2025 na о.и. фонд Inovo Status Солар





4. СОСТАВ НА ФУНКЦИОНИРАЊЕ НА ОРГАНИТЕ НА ДРУШТВО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ОТВОРЕНИ И ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ ИНОВО СТАТУС АД СКОПЈЕ

Во 2025 година, Друштвото за управување ги остваруваше своите активности преку органите на Друштвото за управување и тоа: Собрание на акционери и Одбор на директори и тоа:

4.1. Собранието на акционери брои 3 акционери: ЕЈ СИ ЕМ Консулт ДОО Софија, Миа Стефановска Зографска и Благој Митров. Собранието на акционери во рамките на своите надлежности ги врши сите работи утврдени со законските прописи и Статутот на Друштвото за управување.

4.2. Одборот на директорите на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје во текот на 2025 година работеше со непроменет состав и тоа: Претседател на Одборот на директори- Ивелина Иванова; извршните директори, Главен Извршен директор- Миа Стефановска Зографска; Извршен директор Благој Митров, Неизвршни членови на Одборот на директори- Јордан Цанов и Олга Јорданова (неизвршен и независен член).

Табела бр.1-Членови на Одбор на директори на Иново Статус АД Скопје

| | |
|---|--|
| | Ивелина Иванова |
| Возраст | 37 години |
| Пол | женски |
| Работно место | Директор на сметководство во ЕФ Асет Менаџмент |
| Податоци за материјални надоместоци и други права од договори за работа | Деловна тајна |
| Државјанство | Бугарско |
| Мандат | 2024 |
| Податоци за членување во други органи на управување | Деловна тајна |
| Податоци за членување во други органи на надзор | Деловна тајна |
| Надоместок кој го добиваат како членови на Одбор | Не добиваат |

| | |
|---------|----------------|
| | Олга Јорданова |
| Возраст | 60 години |

| | |
|---|--|
| Пол | женски |
| Работно место | Извршен директор на Актива Капитал АД Софија |
| Податоци за материјални надоместоци и други права од договори за работа | Деловна тајна |
| Државјанство | Бугарско |
| Мандат | 2024 |
| Податоци за членување во други органи на управување | Деловна тајна |
| Податоци за членување во други органи на надзор | Деловна тајна |
| Надоместок кој го добиваат како членови на Одбор | Не добиваат |

| | |
|---|---------------|
| | Јордан Цанов |
| Возраст | 61 години |
| Пол | машки |
| Работно место | Управител |
| Податоци за материјални надоместоци и други права од договори за работа | Деловна тајна |
| Државјанство | Бугарско |
| Мандат | 2024 |
| Податоци за членување во други органи на управување | Деловна тајна |
| Податоци за членување во други органи на надзор | Деловна тајна |
| Надоместок кој го добиваат како членови на Одбор | Не добиваат |

| | |
|---|---|
| | Миа Стефановска Зографска |
| Возраст | 50 години |
| Пол | женски |
| Работно место | Главен Извршен директор на Иново Статус АД Скопје |
| Податоци за материјални надоместоци и други права од договори за работа | Нето 472.112 денари годишно |
| Државјанство | Македонско |
| Мандат | 2024 |
| Податоци за членување во други органи на управување | Не членува |
| Податоци за членување во други органи на надзор | Не членува |
| Надоместок кој го добиваат како членови на Одбор | Не добиваат |

| | |
|---|--|
| | Благој Митров |
| Возраст | 66 години |
| Пол | машки |
| Работно место | Извршен директор на Иново Статус АД Скопје |
| Податоци за материјални надоместоци и други права од договори за работа | Нето 376.232 денари годишно |
| Државјанство | Македонско |
| Мандат | 2024 |
| Податоци за членување во други органи на управување | Не членува |
| Податоци за членување во други органи на надзор | Не членува |

| | |
|--|-------------|
| Надоместок кој го добиваат како членови на Одбор | Не добиваат |
|--|-------------|

5. АКТИ НА ДРУШТВО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ОТВОРЕНИ И ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ И НОВО СТАТУС АД СКОПЈЕ, ОТВОРЕНИОТ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД И НОВО СТАТУС БАЛАНСИРАН И ОТВОРЕНИОТ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД И НОВО СТАТУС СОЛАР

Согласно Статутот, Законот за трговски друштва и Законот за инвестициски фондови Одборот расправаше и одлучуваше по прашања кои беа во негова надлежност, а се однесуваа на работењето на Друштвото за управување и тоа: Годишниот Извештај за работа на Друштвото во 2024 година, Извештај за работа на Одборот на директори на Друштвото во 2024 година, Годишната сметка и финансиските извештаи на Друштвото и Фондовите во 2024 година со пропратните биланси.

На почетокот на месец Јануари 2025, 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 на седница на Одборот на директори донесе Извештај за извршениот попис на средствата и обврските со состојба на 31.12.2024 година на Друштвото за управување со Одлука за усвојување на Извештај за извршениот попис на средствата и обврските со состојба на 31.12.2024 година. Исто така, во текот на овој период беше донесен и Годишен извештај на Внатрешниот ревизор за 2024 година со Одлука за усвојување на Годишен извештај на Внатрешниот ревизор за 2024 година. Беше донесен и Извештај за извршена внатрешна контрола на работењето со клиенти согласно Програмата за ефикасно намалување и управување со идентификуваниот ризик од перење пари и финансирање на тероризам на Друштвото за управување, со состојба 31.12.2024 година со Одлука за усвојување на Извештај за извршена внатрешна контрола на работењето со клиенти согласно Програмата за ефикасно намалување и управување со идентификуваниот ризик од перење пари и финансирање на тероризам на Друштвото за управување, со состојба 31.12.2024 година. Беше донесен и Годишен извештај за жалби и поплаки на Друштвото за управување со отворени и затворени фондови Иново Статус АД Скопје со состојба 31.12.2024 година.

Во месец Февруари беше одржан Одбор на директори и беше донесен Извештај за управување со ризици на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје за 2024 година со Одлука за усвојување на Извештајот за управување со ризици на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје за 2024 година.

Во месец Март 2025 година беше одржан и подготвителен Одбор на директори на 14.03.2025 година за одржување на Годишно собрание закажано за 14.04.2025 година. На тој Одбор беа донесени следните Предлог-Одлуки и Предлог-Извештаи и тоа: Извештај за работа на Друштвото за управување во 2024 година со Предлог-Одлука за одобрување на Извештајот за работа на Друштвото за управување во 2024 година; Годишна сметка на Друштвото за управување за 2024 со Предлог -Одлука за одобрување на годишната сметка на Друштвото за управување во 2024 година; Финансиски извештаи на Друштвото за управување за 2024 година, со Предлог -Одлука за одобрување на Финансиските извештаи на Друштвото за управување за 2024 година; Финансиски извештаи на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран за 2024 година и Извештај за работа на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Балансиран за 2024 година, со Предлог-Одлука за одобрување на Финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Балансиран за 2024 година и Извештај за работа на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Балансиран за 2024; Финансиски извештаи на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар за 2024 година и Извештај за работа на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар за 2024 година, со Предлог-Одлука за одобрување на Финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Солар за 2024 година и Извештај за работа на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Солар за 2024

финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Балансиран и на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Солар за 2025 година. Истите беа доставени до Комисијата за хартии од вредност за информирање.

Во месец Мај беше одржан Одбор на директори на кои беа донесени следните одлуки и тоа: Одлука за измени и дополнувања на Статутот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран со пречистен текст на Статутот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран, Одлука за измени и дополнувања на Проспектот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран со пречистен текст на Проспектот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран Одлука за измени и дополнувања на Клучни информации на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран со пречистен текст на Клучни информна Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран, Одлука за измени и дополнувања на Статутот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар со пречистен текст на Статутот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар, Одлука за измени и дополнувања на Проспектот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар со пречистен текст на Проспектот на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар, Одлука за измени и дополнувања на Клучни информации на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар со пречистен текст на Клучни информации на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар, Сметководствени политики на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар со Одлука за усвојување на Сметководствени политики на Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар. Истите беа доставени до Комисијата за хартии од вредност за информирање.

Во месец Јули беше одржан Одбор на директори на кој се донесоа Извештај за контролни функции на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје со Одлука за усвојување на Извештај за контролни функции на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје, Извештај за контрола и усогласеност со прописи на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје со Одлука за усвојување на Извештај за контрола и усогласеност со прописи на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје, Полугодишен извештај за класификација на клиенти согласно категоризација на ризик за Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран и Полугодишен извештај за класификација на клиенти согласно категоризација на ризик за Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар со Одлука за усвојување на Полугодишен извештај за класификација на клиенти согласно категоризација на ризик за Отворен инвестициски фонд Иново Статус Балансиран и Одлука за усвојување на Полугодишен извештај за класификација на клиенти согласно категоризација на ризик за Отворен инвестициски фонд Иново Статус Солар. Извештај од извршена внатрешна ревизија во согласност со законската и подзаконската регулатива за заштита на лични податоци со Одлука за усвојување на Извештајот од извршена внатрешна ревизија во согласност со законската и подзаконската регулатива за заштита на лични податоци и Извештајот од извршена внатрешна ревизија на организационите единици за тргување, надзор, анализа и поддршка со Одлука за усвојување на Извештајот од извршена внатрешна ревизија на организационите единици за тргување, надзор, анализа и поддршка. Истите беа доставени до Комисијата за хартии од вредност.

Во месец Август беше донесен Полугодишен извештај за работењето на Внатрешната ревизија за 2025 година со Одлука за усвојување на Полугодишен извештај за работењето на Внатрешната ревизија за 2025 година и Извештај за извршена внатрешна ревизија на процесот за усогласување со прописи со Одлука за усвојување на Извештај за извршена внатрешна ревизија на процесот за усогласување со прописи . Истите беа доставени до Комисијата за хартии од вредност.

Во месец Декември 2025 година беше одржан Одбор на директори кој беа донесени следните одлуки: Одлука за назначување на овластен внатрешен ревизор на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје и Извештај за извршена проценка на ризик од перење пари и финансирање тероризам на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје со Одлука за усвојување на Извештајот за

извршена проценка на ризик од перење пари и финансирање тероризам на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје.

Исто така, во месец Декември беше идржан Одбор на директори на кој беа донесени следните одлуки: Одлука за вршење на редовен годишен попис (инвентар) на средствата и обврските со состојба на 31.12.2025 година и формирање на Комисија за попис и Усвојување на Годишен план за извршување на внатрешна ревизија за 2026 година на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје со Одлука за усвојување на Годишен план за извршување на внатрешна ревизија за 2026 година на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје. Истите беа доставени до Комисија за хартии од вредност.

6. АКТИВНОСТИ ВО ДЕЛОТ НА ИНФОРМАТИЧКИТЕ ТЕХНОЛОГИИ

6.1. Софтверскиот пакет за фондовско работење – КОМАНС

Во периодот 01.01.-31.12.2025 г. се користеше апликација на софтверскиот пакет за фондовското работење - КОМАНС.

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.

6.2. Веб страна на Друштвото за управување

Во периодот 01.01.-31.12.2025 година веб страната уредно беше ажурирана секој ден.

Активности кои беа спроведувани на дневно ниво се следните:

Внесување на вредноста на уделот.

Внесување на имотот на фондот

Внесување на дневен извештај

Внесување на вести од земјата и странство од областа на економија, бизнис и берзанско работење.

Исто така, на веб страната беа внесени и годишниот неревидиран и ревидиран извештај за 2024 година за фондовите и Друштвото за управување, како и кварталните извештаи од првиот и третиот квартал за фондовите за 2025 и полугодишниот неревидиран извештај за фондовите за 2025 година.

Во 2025 година повремено е правено back up на податоци на виртуелен диск, како дел од пакетот за телекомуникациски услуги од Македонски телеком, исто така повремено е правен back up на надворешен диск.

6.3. Софтверски апликации за тековно работење

Во периодот 01.01.-31.12.2025 година се користеа основните софтверски апликации од MS Office: Word, Excel, Power Point и други. Поединечни текстови беа обработени со Acrobat reader, 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 поддршка.

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

Во 2025 година користен е електронски потпис со цел праќање податоци кон Комисија за хартии од вредност и Народна банка на Република Македонија преку СРИС апликацијата од Комисијата за хартии од вредност.

6.4. Заштита на податоци и фајлови (Backup)

Во периодот 01.01.-31.12.2025 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.

На неделно ниво се прави заштита на тековните фајлови од сите работни станици (вообичаено фајловите од фолдерите My documents, Desktop и од други фолдери).

Во текот на годината повремено се правеше заштита на податоците на USB и на надворешен диск.

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.

7. ПРОМОТИВНИ И ЕДУКАТИВНИ АКТИВНОСТИ

Во текот на 2025 година, јавноста редовно и навремено се информираше преку ажурирање и дистрибуирање на информациите преку веб страницата на Друштвото за управување, веб страната на Македонската берза.

Претставник на Друштвото за управување беше присутен на Годишна Конференција организирана од Македонска берза во месец Септември 2025 година на која покрај актуелните состојби на пазарот на капитал беше дискутирано и за новиот Закон за финансиски инструменти.

Претставници на Друштвото за управување беа присутни на Обука организирана од страна на Комисија за хартии од вредност во месец Ноември 2025 година на која беше дискутирано за новиот Закон за финансиски инструменти.

8. ОСТВАРЕНИ ФИНАНСИСКИ РЕЗУЛТАТИ ВО 2025 ГОДИНА

Во периодот од 01.01-31.12.2025 година Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје, оствари вкупен приход во износ од 2.284.563,00 денари.

Најголемиот дел од приходите во износ од 1.902.040,00 денари или 83,26 % од вкупните приходи е остварен по надомест за управување и приходи од вложувања во хартии од вредност изнесуваат 382.523,00 денари или 16,74% .

Вкупните расходи остварени за период од 01.01-31.12.2025 година изнесуваат 2.217.564,00 денари.

Трошоците за бруто плати се реализирани во износ 1.332.516,00 денари и истите учествуваат во вкупните расходи со 60.09 %.

Трошоците по основ на колективен договор изнесуваат 80.825,00 денари и претставуваат 3.64% од вкупните расходи за овој период. Овие трошоци се направени за паркинг за сопствено возило 41.341,00 денари, регрес за годишен одмор 39.484,00 денари.

Материјалните и слични трошоци изнесуваат 69.961,00 денари или 3.15% од вкупните расходи (трошоци за: весници, хигиена, смет, канцелариски материјал, парно, електрична енергија, радиодифузна такса и слично).

Трошоците за банкарски услуги изнесуваат 35.823,00 денари и истите учествуваат со 1,62% во вкупните расходи. Трошоците за закупнина во износ од 283.848,00 денари (12,8% од вкупните трошоци за услуги). За телефонски услуги направени се трошоци во износ од 47.852,00 денари (2,13%).

Останатите трошоци за услуги се направени за користење на: книговодствени услуги 153.400,00 денари, трошоци за ЦДХВ 23.456,00 денари, трошоци за берза 4.130,00, ревизија 43.682,00 денари, внатрешна ревизија 36.663,00, комунална такса за фирма 4.000,00, комисија 0,00 нотар 900,00 адвокат 0 ,00 и останати нематеријални трошоци 100.508,00 (судски такси, одржување и нотарски заверки)

Амортизација на материјални и нематеријални средства изнесува 0,00 денари.

Негативни курсни разлики изнесуваат 0,00 денари, камата 24,00 денари и капитални загуби 55.690.00 денари.

* * *

Како резултат од повеќе остварени приходи од расходи, Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје за период од 01.01-31.12.2025 година оствари добивка пред оданочување во износ од 66.999,00 денари.

Пресметан е данок од добивка во износ од 0,00 денари, а остварената загуба по оданочување заклучно со 31.12.2025 година изнесува 66.999,00 денари.

Вкупната актива на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје на 31.12.2025 година изнесува 8.756.109,00 денари. Во структурата на активата доминираат најликвидните средства (парични средства, депозити во банки) со 10,67% учество (933.998,00 денари). Учеството на основните средства изнесува 0,00% од вкупната актива и истите изнесуваат 0,00 денари, вложувања во хартии од вредност изнесуваат 7.481.531,00 денари или 85,44%, побарувањата се 316.926,00 денари или 36,19 % од вкупната актива на друштвото и АВР 23.654,00 или 0,27%.

Вкупната пасива на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје на 31.12.2025 година изнесува 8.756.109,00 денари и тоа вкупните обврски до 31.12.2025 година изнесуваат 43.496,00 денари, а тоа се обврски кон добавувачи, капитал на основачите во износ од 18.293.347,00 денари, пренесена загуба изнесува 9.897.789,00 денари, и добивка за оваа 2025 година изнесува 66.999,00 денари.

Одбор на директори

Претседател

Ивелина Иванова