

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

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31. ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

Скопје, Април 2010

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-2
Финансиски извештаи	
Биланс на успех	3
Биланс на состојба	4
Извештај за паричните текови	5
Извештај за промените на капиталот	6
Белешки кон финансиските извештаи	7-23

М.Х.Јасмин 20, 1000 Скопје
Република Македонија

Тел: +389 (2)32 14 706
Факс: +389 (2)32 14 707

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
ИНОВО СТАТУС АД - Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ИНОВО СТАТУС АД - Скопје (Друштвото), кои што го вклучуваат билансот на состојба заклучно со 31.Декември 2009 година, како и билансот на успех, извештајот за промени во капиталот и извештајот за парични текови за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Финансиските извештаи на Друштвото за годината која завршува на 31.Декември 2008 година беа ревидирани од страна на друго ревизорско друштво, чиј што Извештај издаден на 31.Март 2009 година искажа мислење без резерва за тие финансиски извештаи.

Одговорноси на менаџментот за финансиските извештаи

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

Одговорноси на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото.

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
ИНОВО СТАТУС АД - Скопје

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

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ИНОВО СТАТУС АД - Скопје заклучно со 31.Декември 2009 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.

Обрнување на внимание

Без да го квалификуваме нашето мислење, обрнуваме внимание на белешката 2.4. кон финансиските извештаи, во која е наведено дека за годината која завршува на 31.Декември 2009 година, Друштвото има акумулирано значајни вкупни загуби од работењето во износ од 6,151 илјади денари, што претставува 76% од акционерскиот капитал на Друштвото. Исто така, Друштвото остварува минимални приходи од своето оперативно работење, како и работење со значајни негативни финансиски резултати од 2,089 илјади денари (2008: 2,827 илјади денари). Овие услови укажуваат на постоење на идна неизвесност во работењето на Друштвото.

Скопје, 9.Април 2010 година

Овластен ревизор

Гоце Христов

Управител

Антонио Велјанов

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
БИЛАНС НА УСПЕХ за годината која завршува на 31.Декември

	Белешка	2009 Ден.000	2008 Ден.000
Приходи од надомести	8	188	819
Останати оперативни приходи		-	-
Трошоци за вработени	9	(1,088)	(1,854)
Трошоци за наемнини	10	(185)	(160)
Амортизација	19	(78)	(77)
Останати оперативни расходи	11	(1,075)	(1,961)
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)		(2,238)	(3,233)
Добивки (загуби) од вложувања	12	99	287
Приходи од финансирање	13	56	119
Расходи од финансирање	13	(1)	-
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		(2,084)	(2,827)
Расход за данок на добивка	14	(5)	-
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		(2,089)	(2,827)
Заработувачка (загуба) по акција (Во денари)	22	(15.75)	(21.31)

Скопје, Февруари 2010 година

Извршен Директор
Миа Стефановска Зографска

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
БИЛАНС НА СОСТОЈБА на ден 31.Декември

	Белешка	2009 Ден.000	2008 Ден.000
СРЕДСТВА			
Парични средства	15	29	29
Побарувања	16	17	20
Останати тековни средства		10	-
Вложувања во хартии од вредност за тргување	17	1,255	3,863
Нематеријални средства	18	523	-
Опрема	19	178	234
ВКУПНО СРЕДСТВА		2,012	4,146
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Обврски			
Обврски спрема добавувачи	20	33	78
Останати краткорочни обврски		-	-
Вкупно обврски		33	78
Капитал			
Акционерски капитал	21	8,130	8,130
Резерви		-	-
Акумулирана добивка (загуба)		(4,062)	(1,235)
Добивка (загуба) за годината		(2,089)	(2,827)
Вкупно капитал		1,979	4,068
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		2,012	4,146

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ		
Парични примања од надомести	191	880
Исплатени трошоци за вработени	(1,088)	(1,854)
Исплатени трошоци за наемнини	(185)	(160)
Исплатени останати оперативни расходи	(1,124)	(1,593)
Платен данок од добивка	(12)	-
Нето парични текови од оперативни активности	(2,218)	(2,727)
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ВЛОЖУВАЧКИ АКТИВНОСТИ		
Примени камати	56	119
Набавки на софтвери	(523)	-
Набавки на опрема	(22)	-
Продажба (стекнување) на хартии од вредност, нето	2,707	1,980
Нето парични текови од вложувачки активности	2,218	2,099
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ		
Уплатен капитал	-	-
Нето парични текови од финансиски активности	-	-
Нето зголемување (намалување) на парични средства	-	(628)
Парични средства на почетокот на годината	29	657
Парични средства на крајот на годината	29	29

ИНОВО СТАТУС АД Скопје**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО КАПИТАЛОТ за годината која завршува на 31.Декември**

	Акционерски капитал	Законски резерви	Акумулирана добивка (загуба)	Вкупно капитал
Во (000) МКД				
Состојба на 1 јануари 2008	7,967	-	(1,235)	6,732
Уплатен капитал	-	-	-	-
Усогласување	163	-	-	163
Добивка / (Загуба) за годината	-	-	(2,827)	(2,827)
Состојба на 31 декември 2008	8,130	-	(4,062)	4,068
Уплатен капитал	-	-	-	-
Добивка / (Загуба) за годината	-	-	(2,089)	(2,089)
Состојба на 31 декември 2009	8,130	-	(6,151)	1,979

Белешките се составен дел на финансиските извештаи
Извештајот на ревизорите е на страниците 1 и 2.

1. Основни податоци и дејност

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

Друштвото има добиено Решение за давање одобрение за основање на друштво за управување со фондови од Комисијата за хартии од вредност (КХВ) на ден 08.08.2007 година.

Согласно Решението на КХВ, Друштвото има единствен предмет на работење - основање и управување со отворени инвестициони фондови, во свое име и за сметка на сопствениците на документите за удели на отворените фондови.

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

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

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

Вкупниот број на вработени со 31. Декември 2009 година изнесува 3 вработени (2008: 3 вработени).

2. Основа за составување на финансиски извештаи

2.1. Основ за подготовка на финансиските извештаи

Финансиските извештаи, дадени на страниците од 3 заклучно со страница 23, се составени во согласност со Меѓународните Сметководствени Стандарди (МСС) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 94/2004) и применливи од 1 Јануари 2005 година, како и врз основа на Меѓународниот Стандард за Финансиско Известување 1 (МСФИ) и Толкувањата на Постојниот Комитет за толкувања (ПКТ) објавени во Сл.Весник на РМ бр.11/2005 и МСФИ број 2,3,4,5,6, и 7 објавени во Сл.Весник на РМ бр.116/2005.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годините кои завршуваат на 31.Декември 2009 и 2008 година. 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. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.2. Основни сметководствени методи

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

2.3. Користење на проценки и расудувања

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

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

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

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

2.4. Континуитет во работењето

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

За годината која завршува на 31.Декември 2009 година, Друштвото има акумулирано значајни вкупни загуби од работењето во износ од 6,151 илјади денари, што претставува 76% од акционерскиот капитал на Друштвото. Исто така, Друштвото остварува минимални приходи од своето оперативно работење, како и работење со значајни негативни финансиски резултати од 2,089 илјади денари (2008: 2,827 илјади денари).

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

3. Основни сметководствени политики

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

3.1. Приходи

Признавање на приходите

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

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

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

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

3.2. Расходи

Признавање на расходите

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

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

3.3. Курсни разлики

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

Позитивните и негативните курсни разлики што настанале со пресметка на побарувањата и обврските во странска валута во нивната денарска противвредност се искажани во билансот на успех како приходи, односно расходи од финансирање во годината на која се однесуваат. Важечките средни курсеви на странските валути на 31. Декември 2009 и 2008, се следните:

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.3. Курсни разлики (Продолжение)

	2009	2008
1 ЕУР =	61.1732 ден.	61.4123 ден.
1 УСД =	42.6651 ден.	43.5610 ден.

3.4. Данок од добивка (тековен и одложен)

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

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Согласно измените на даночните прописи во 2009 година, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува одредени расходи кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени расходи) и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди.

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

3.5. Заработувачка (загуба) по акција

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

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

3.6. Парични средства

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.7. Побарувања од купувачи

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

3.8. Вложувања во хартии од вредност

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

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

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

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

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

3.9. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

(1) Ойшија објава

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

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

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.9. Недвижности, постројки и опрема (НПО)

(2) Амортизација

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

Употребените годишни стапки на амортизација односно предвидените корисни векови на употреба на НПО за 2009 во однос на 2008 година се следните:

	2009	2008	2009	2008
Компјутерска опрема	25 %	4 години	25 %	4 години
Канцелариски мебел	20 %	5 години	20 %	5 години

3.10. Нематеријални средства

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

Почетното мерење на едно нематеријално средство е според набавната вредност што ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, а тоа се износот на исплатени парични средства или еквиваленти на парични средства во моментот на негово стекнување. Последователно, нематеријалните средства се признаваат по нивната набавна вредност намалена за акумулираната амортизација.

Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба средството.

Во 2009 година не е пресметана амортизација со оглед дека истите се стекнати на крајот од годината.

3.11. Оштетување на средствата

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

3.12. Обврски спрема добавувачи

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.13. Капитал

(1) Основна главнина

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

(2) Опикуирани сопствени акции

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

(3) Законски резерви

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

3.14. Наеми

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

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

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

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.15. Користи на вработените

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

(1) Крајкорочни 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 пресметок на вработувањето

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

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

3.16. Резервации

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

3.17. Неизвесности

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

Неизвесни средства се можни средства кои произлегуваат од минати настани, чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани, кои не се во целост под контрола на Друштвото. Неизвесни средства се признаваат само кога е веројатен приливот на економски користи.

4. Финансиски ризици и управување со истите

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

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на курсевите

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

Ризик од промени на цените

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

4.2. Кредитен ризик

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

4.3. Каматен ризик

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

4.4. Ликвидносен ризик

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

5. Утврдување на објективна вредност

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

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

6. Финансиски инструменти

6.1. Ризик на финансирање

Друштвото врши финансирање на своето работење исклучиво со сопствени средства поради што не користи краткорочни или долгорочни кредити од банки и други друштва. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа.

6.2. Ризик од девизни валути

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

Со состојба на 31.Декември 2009 и 2008 година, Друштвото нема изложеност на финансиски средства и обврски во странска валута со исклучок на вложувањата во државни обврзници кои се деноминирани во ЕУР (белешка 17).

6.3. Ризик од промени на каматите

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

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

ИНОВО СТАТУС АД - Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.3. Ризик од промени на каматите

	31.Декември	
	2009	2008
Финансиски средства		
<i>Некамајиносни:</i>		
- Парични средства	-	6
- Побарувања од купувачи	17	20
- Останати побарувања	10	-
	27	26
 <i>Камајиносни со променлива камајиа:</i>		
- Парични средства	29	23
	29	23
 <i>Камајиносни со фиксна камајиа:</i>		
- Вложувања во обврзници (2% годишно)	1,255	3,863
	1,255	3,863
	1,311	3,912
 Финансиски обврски		
<i>Некамајиносни:</i>		
- Обврски кон добавувачи	33	78
	33	78

6.4. Ризик од ликвидност

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба на 31.декември 2009 година според нивната доспеаност:

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	29	-	-	-	29
Побарув. од купувачи	17	-	-	-	17
Останати побарувања	3	7	-	-	10
Вложувања	-	1,255	-	-	1,255
	49	1,262	-	-	1,311
 Обврски кон добавув.	33	-	-	-	33
Останати обврски	-	-	-	-	-
	33	-	-	-	33

7. Сегментно известување

Со оглед на својата големина и активности, Друштвото 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.

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

8. ПРИХОДИ ОД НАДОМЕСТИ

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Приходи од влезна провизија	182	404
Приходи од управувачка провизија	6	415
Вкупно приходи	188	819

9. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Бруто плати на вработени	970	1,430
Дневници за службени патувања и патни трошоци	8	90
Трошоци за регрес за годишен одмор	36	-
Трошоци за надомест за користење на сопствено возило	28	45
Трошоци за стручно образование	46	207
Вкупно	1,088	1,772

10. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

Трошоците за наемнина во износ од 185 илјади денари потекнуваат од користен деловен простор под оперативен наем во текот на годината за обавување на активностите на Друштвото. Договорот за кирија (наем) е склучен на период од 2 години, заклучно до 16.03.2011 година.

11. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Трошоци за интелектуални услуги	347	118
Трошоци за ревизија	255	219
Трошоци за сметководство	144	164
Трошоци за берза, ЦДХВ и КХВ	67	91
Трошоци за телекомуникациски услуги	103	135
Трошоци за канцелариски материјали	20	32
Трошоци за реклама и пропаганда	29	855
Трошоци за репрезентација	45	129
Останати расходи	65	218
Вкупно останати оперативни расходи	1,075	1,961

12. ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Добивки (загуби) од продажби на обврзници	89	139
Нереализирани добивки (загуби) од усогласување	10	148
Вкупно добивки (загуби) од вложувања	99	287

13. ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Камати од денарски сметки	1	1
Камати од обврзници	55	118
Расходи по основ на камати	-	-
Расходи од курсни разлики	(1)	-
Вкупно приходи (расходи) од финансирање	55	119

14. ДАНОК ОД ДОБИВКА

Согласно измените на даночните прописи во 2009 година, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува одредени расходи кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени расходи) и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди.

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Непризнаени расходи	46	-
Даночен кредит на расходи од претходни години	-	-
Даночна основа	46	-
Пресметан данок од добивка	5	-
Други ослободувања	-	-
Данок од добивка во биланс на успех	5	-

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Денарски сметки во банки	29	23
Благајна	-	6
Девизни сметки	-	-
Девизна багајна	-	-
Вкупно	29	29

16. ПОБАРУВАЊА

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Побарувања за управувачка провизија од Фондот	17	20
Вкупно	17	20

Побарувањата во износ од 17 илјади МКД (2008: 20 илјади МКД) се состојат од надомест за управувачка провизија за Фондот кој го управува Друштвото за месец Декември 2009 година (2008: декември 2008 година).

17. ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Вложувања во:		
обврзници издадени од РМ (РМ 04)	-	768
обврзници издадени од РМ (РМ 02)	1,255	3,095
Вкупно	1,255	3,863

Со состојба на 31.Декември 2009 година, Друштвото располага со вложување во 22,809 обврзници издадени од РМ со номинална вредност од 1 ЕУР. Обврзниците се водат по нивната пазарна вредност со оглед дека истите се наменети за тргување. Разликата до нивната објективна вредност се признава во рамките на добивките и загубите од вложувања (белешка 12).

ИНОВО СТАТУС АД Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

18. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	2009	2008
	Ден.000	Ден.000
Набавна вредност		
Состојба на 1. Јануари	-	-
Набавки	523	-
Состојба на 31.Декември	523	-
Акумулирана амортизација		
Состојба на 1. Јануари	-	-
Амортизација за тековна година	-	-
Состојба со 31.Декември	-	-
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ НА 31.Декември	523	-

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

19. ОПРЕМА

	2009	2008
	Ден.000	Ден.000
Набавна вредност		
Состојба на 1. Јануари	331	333
Набавки	22	-
Исправки и Отуѓувања	-	(2)
Состојба на 31.Декември	353	331
Акумулирана амортизација		
Состојба на 1. Јануари	97	20
Амортизација за тековна година	78	77
Состојба со 31.Декември	175	97
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ НА 31.Декември	178	234

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

20. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Обврски спрема добавувачи во земјата	33	78
Обврски спрема добавувачи во странство	-	-
Вкупно обврски спрема добавувачи	33	78

21. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Со состојба на 31.Декември 2009 година, акционерскиот капитал на Друштвото во износ од 8,130 илјади денари се состои од издадени 132,654 обични акции со номинална вредност од 1 ЕУР или вкупно 132,654 ЕУР. Истиот е регистриран во трговскиот регистар на Република Македонија и ЦДХВ.

Сопственици на Друштвото се следните акционери:

	Број на акции	% на учество
Иново Брокер АД Скопје	65,000	49.00%
Статус Инвест АД Бугарија	26,000	19.60%
Владислав Панчев	14,300	10.78%
Останати акционери со под 5% од акциите	27,354	20.62%
	132,654	100.00%

22. ЗАРАБОТУВАЧКА (ЗАГУБА) ПО АКЦИЈА

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции	(2,089)	(2,827)
	број на акции	
	2009	2008
<i>Пондериран просечен број на обичниите акции</i>		
Издадени обични акции на 1.Јануари	132,654	132,654
Издадени нови обични акции	-	-
Пондериран просечен број на обичните акции на 31.декември	132,654	132,654
Заработувачка (загуба) по акција (во МКД)	(15.75)	(21.31)

23. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

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

24. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБА

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

25. ОПЕРАТИВНИ НАЕМИ

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

	2009	2008
	Ден. 000	Ден. 000
До 1 година од датум на биланс на состојба	185	185
Од 1 до 3 години	39	223
Вкупно	223	408

26. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото е поврзано со своите акционери.

Друштвото нема побарувања од, обврски кон, како и приходи и расходи со поврзаните друштва.