

**Друштво за управување со
инвестициски фондови
КД ФОНДОВИ АД Скопје**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

Скопје, април 2014

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-2
Финансиски извештаи	
Извештај за сеопфатна добивка	3
Извештај за финансиската состојба	4
Извештај за паричните текови	5
Извештај за промени во главнината	6
Белешки кон финансиските извештаи	7-26
Додатоци	
Додаток 1- Законска обврска за составување на годишна сметка и годишен извештај за работење	
Додаток 2- Годишна сметка (Биланс на состојба, Биланс на успех и Извештај за сеопфатна добивка)	
Додаток 3- Годишен Извештај за работење	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
Друштвото за управување со инвестициски фондови
КД ФОНДОВИ АД Скопје**

Извештај за годишните финансиски извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Друштвото за управување со инвестициски фондови КД ФОНДОВИ АД Скопје (Друштвото), кои што го вклучуваат Извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2013 година, како и Извештајот за сеопфатна добивка, Извештајот за промени во главнината и Извештајот за парични текови за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото е одговорно за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, и интерната контрола којашто е релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиски извештаи кои се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

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

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

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)
ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
Друштвото за управување со инвестициски фондови
КД ФОНДОВИ 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 Друштвото за управување со инвестициски фондови КД ФОНДОВИ АД Скопје заклучно со 31 декември 2013 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија.

Останати прашања

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2012 година беа ревидирани од страна на друго ревизорско друштво кое во својот извештај од 25 март 2013 година изразило мислење без резерва.

Извештај за други правни и регулативни барања

Раководството на Друштвото е исто така одговорно за подготвување на годишниот извештај за работата во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работата е конзистентен со годишната сметка и финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2013 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работата е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работата се конзистентни со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи.

Годишниот извештај за работата е конзистентен, од сите материјални аспекти, со годишната сметка и ревидираните финансиски извештаи на Друштвото за управување со инвестициски фондови КД ФОНДОВИ АД Скопје за годината која завршува на 31 декември 2013 година.

Скопје, 24 април 2014 година

Овластен ревизор

Гоце Христов


Управител и Овластен ревизор



Антонио Велјанов


КД ФОНДОВИ АД Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА за периодот кој завршува на 31 декември

	Белешка	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
Приходи од провизии	8	2,838	2,361
Останати оперативни приходи		58	15
Трошоци за вработени	9	(3,619)	(3,409)
Агенциска провизија	10	(681)	(992)
Трошоци за наемнини	11	(630)	(630)
Амортизација	19 и 20	(209)	(336)
Останати оперативни расходи	12	(1,808)	(2,137)
ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА (ЗАГУБА)		(4,051)	(5,128)
Приходи од финансирање	13	302	384
Расходи од финансирање	13	(144)	(276)
ДОБИВКА (ЗАГУБА) ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ		(3,893)	(5,020)
Расход за данок на добивка		(37)	(57)
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		(3,930)	(5,077)
Останата сеопфатна добивка:		-	-
Вкупно останата сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		(3,930)	(5,077)
Заработувачка (загуба) по акција (Во МКД)	24	(66)	(111)

Скопје, 24 април 2014 година

Главен Извршен Директор
Лазе Камчев

 **KDFondovi**

КД Фондови АД Скопје

Улица "8 септември" бр. 13

1000 Скопје, Република Македонија

КД ФОНДОВИ АД Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА на ден 31 декември

	<u>Белешка</u>	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2012</u> <u>(000) МКД</u>
СРЕДСТВА			
Парични средства	14	2,169	10
Депозити во банки	15	5,616	7,265
Побарувања од купувачи	16	267	215
Останати тековни средства и АВР		16	123
Нематеријални средства	17	1,032	1,212
Опрема	18	30	39
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>9,130</u>	<u>8,864</u>
ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА			
Краткорочни обврски			
Обврски спрема добавувачи	19	73	171
Останати краткорочни обврски и ПВР	20	53	716
Обврски за заеми	21	-	7,380
Вкупно краткорочни обврски		<u>126</u>	<u>8,267</u>
Долгорочни обврски			
Обврски за заеми		-	-
Вкупно долгорочни обврски		<u>-</u>	<u>-</u>
Главнина			
Акционерски капитал	22	42,735	30,398
Акумулирана добивка (загуба)		(33,731)	(29,801)
Вкупно главнина		<u>9,004</u>	<u>597</u>
ВКУПНО ОБВРСКИ И ГЛАВНИНА		<u>9,130</u>	<u>8,864</u>

	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ		
Парични примања од провизии	2,786	2,515
Исплатени бруто плати и трошоци за вработени	(3,620)	(3,409)
Исплатени трошоци за наемници	(630)	(630)
Исплатена агенциска провизија	(681)	(992)
Исплатени останати оперативни расходи	(1,929)	(2,677)
Платен данок од добивка на непризнаени расходи	(77)	(52)
Нето парични текови од оперативни активности	(4,151)	(5,245)
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ВЛОЖУВАЧКИ АКТИВНОСТИ		
Примени камати	302	384
Парични примања од вложувања во удели	58	-
Набавки на опрема	(20)	(13)
Повлечени (дадени) депозити во банки и други	1,772	(4,593)
Нето парични текови од вложувачки активности	2,112	(4,222)
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ		
Земени (вратени) позајмици, нето	(7,380)	69
Платени камати на позајмици	(759)	(17)
Уплатен капитал	12,337	9,409
Нето парични текови од финансиски активности	4,198	9,461
Нето зголемување (намалување) на парични средства	2,159	(6)
Парични средства на почетокот на годината	10	16
Парични средства на крајот на годината	2,169	10

КД ФОНДОВИ АД Скопје
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО ГЛАВНИНАТА за периодот кој завршува на 31 декември

	Акционерски капитал	Акумулиран а добивка (загуба)	Вкупно главнина
Во (000) МКД			
Состојба на 1 јануари 2012	20,989	(24,724)	(3,735)
Сеопфатна добивка:			
Добивка / (Загуба) за периодот	-	(5,077)	(5,077)
Останата сеопфатна добивка	-	-	-
Вкупна сеопфатна добивка	-	(5,077)	(5,077)
Трансакции со сопствениците:			
Уплатен капитал (емисија на акции)	9,409	-	9,409
Распределба за резерви	-	-	-
Распределба за дивиденди	-	-	-
Состојба на 31 декември 2012	30,398	(29,801)	597
Состојба на 1 јануари 2013	30,398	(29,801)	597
Сеопфатна добивка:			
Добивка / (Загуба) за периодот	-	(3,930)	(3,930)
Останата сеопфатна добивка	-	-	-
Вкупна сеопфатна добивка	-	(3,930)	(3,930)
Трансакции со сопствениците:			
Уплатен капитал (емисија на акции)	12,337	-	12,337
Распределба за резерви	-	-	-
Распределба за дивиденди	-	-	-
Состојба на 31 декември 2013	42,735	(33,731)	9,004

1. Основни податоци и дејност

Друштвото за управување со фондови КД ФОНДОВИ АД - Скопје (во понатамошниот текст "Друштвото") претставува акционерско друштво, основано на 31.01.2008 година и запишано во трговскиот регистар на Република Македонија со претежна дејност управување со инвестициски 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 19.05.2008 година.

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

Согласно Решението на КХВ и Решенијата за отворените фондови, Друштвото има право да основа и работи со три отворени инвестициски фондови и тоа: КД БРИК, КД НОВА ЕУ и КД КЕШ ДЕПОЗИТ.

Адресата на Друштвото е ул.Македонија бр.136, 1000 Скопје.

Вкупниот број на вработени со 31 декември 2013 година изнесува 4 вработени (31 декември 2012: 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 26, се составени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 31 декември 2013 и 2012 година. Тековните и споредбените податоци во финансиските извештаи се дадени во илјади денари (000 МКД). Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

2. Основа за составување на финансиски извештаи (Продолжение)

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен за финансиските средства (вложувања) по објективна вредност преку добивка и загуба кои се водат според објективна 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.

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 2013 и 2012 година, се следните:

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.3. Курсни разлики (Продолжение)

	2013	2012
1 ЕУР =	61.5113 МКД	61.5000 МКД
1 УСД =	44.6284 МКД	46.6510 МКД

3.4. Данок од добивка (тековен и одложен)

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

Тековниот данок од добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Согласно измените на даночните прописи, тековниот данок од добивка се пресметува на основа која претставува одредени трошоци кои не се признаваат за цели на оданочување (непризнаени трошоци), помалку искажани приходи со поврзани лица и во случај кога се врши распределба на добивката за дивиденди на физички лица и нерезиденти. Данокот од добивка се пресметува со примена на важечката даночна стапка на датумот на билансот на состојба по стапка од 10% (2012: 10%).

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

3.5. Заработувачка (загуба) по акција

Друштвото ја прикажува основната заработувачка (загуба) 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 периодот.

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.

3.7. Побарувања од купувачи

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настануваат побарувања за управувачка и влезна провизија во инвестициските фондови со кои управува Друштвото, како и провизија за управување со средства на индивидуален клиент и инвестиционо советување. 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. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.8. Вложувања

Друштвото вложувањата ги категоризира како вложувања по објективна вредност преку добивка и загуба и вложувања кои се чуваат до доспевање. Вложувањата по објективна вредност преку добивка или загуба се финансиски средства кои се класифицирани како чувани за тргување и и стекнати со цел да се чуваат на краток роки истите се состојат од вложувања во удели на други инвестициски фондови. Вложувањата кои се чуваат до доспевање се состојат од вложувања во депозити во банки кои Друштвото ги чува во своето портфолио до нивното доспевање заради остварување на приходи од камати.

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

Последователно, вложувањата по објективна вредност преку добивка или загуба се мерат според објективната вредност определена според последната пазарна цена на истите на датумот на билансот на состојба.

Последователно, сите вложувања кои се чуваат до доспевање се признаваат според амортизирана набавна вредност користејќи ја методата на ефективна каматна стапка.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата по објективна вредност преку добивка или загуба се признаваат во нето добивката или загубата за периодот.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

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 книги 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 употребата 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 2013 година во однос на 2012 година се следните:

	2013	2013	2012	2012
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 употребата на средството. Стапката на амортизација во 2013 година изнесува 10% годишно (2012: 10% годишно).

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

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 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, почнувајќи од 01.01.2013 година, Друштвото е должно да издвои од добивката за тековната година минимум 5% за законски резерви, се додека резервите не достигнат 1/10 од основната главнина на Друштвото. Доколку износот на оваа резерва не надминува 1/10 од вредноста на основната главнина, истата може да биде употребена само за покривање на загуби. Доколку резервата надмине 1/10 од капиталот на Друштвото, може да биде употребена за исплата на дивиденди со претходна одлука на Собранието на акционери.

3. Основни сметководствени политики (Продолжение)

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 (белешка 11).

3.15. Користи на вработените

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

(1) Краткорочни користи за вработените

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

(2) Користи по престанок на вработувањето

Друштвото врши уплата на придонесите за пензиско и инвалидско осигурување на вработените во согласност со домашната законска регулатива. Придонесите, засновани на платите на вработените, се уплатуваат во Националните фондови. 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. Основни сметководствени политики (Продолжение)

3.16. Резервирања

Резервирања (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 со кои истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик. Друштвото 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 не е изложено на ризик од промени на цените со оглед дека истото нема вакви вложувања.

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 Фондовите со кои 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 има дадено депозити во банки договорени по варијабилни каматни стапки, може да се каже дека постои изложеност спрема ваков вид на ризик, но тој зависи од движењата на финансиските пазари и Друштвото нема начин истиот да го намали.

4.4. Ликвидносен ризик

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

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 со сопствени средства, како и со користење на краткорочни позајмици од други друштва. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа.

6.2. Ризик од девизни валути

Друштвото влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат пред се од користење на позајмици на странски пазари, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Состојбата со девизните износи средствата и обврските деноминирани во денари на 31 декември 2013 и 2012 година по валути е следната:

	Средства		Обврски	
	2013	2012	2013	2012
ЕУР	-	-	-	8,072
УСД	-	-	-	-
Вкупно	-	-	-	8,072

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.2. Ризик од девизни валути

Друштвото претежно е изложено на ЕУР.

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемувања за 10%		Намалувања за 10%	
	2013	2012	2013	2012
ЕУР	-	(807)	-	807
Нето Ефект	-	(807)	-	807

6.3. Ризик од ликвидност

Следната табела ја дава рочноста на финансиските средства и обврски на Друштвото со состојба 31 декември 2013 година според нивната доспеаност:

	До 1 месец	1 - 3 мес.	3-12 мес.	Над 12 мес.	Вкупно
Парични средства	2,169	-	-	-	2,169
Купувачи	267	-	-	-	267
Останати побарувања	1	-	15	-	16
Депозити во банки	-	-	4,214	1,402	5,616
	2,429	-	4,229	1,402	8,068
Добавувачи	73	-	-	-	73
Останати обврски	53	-	-	-	53
	126	-	-	-	126

6. Финансиски инструменти (Продолжение)

6.4. 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 годината е како што следува:

	31 декември	
	2013	2012
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	8	-
- Побарувања од купувачи	267	215
- Останати побарувања	16	123
- Вложувања	-	-
	291	338
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	2,161	10
- Депозити во банки	5,616	7,265
	7,777	7,275
	8,068	7,613
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон добавувачи	73	171
- Останати тековни обврски и ПВР	53	716
	126	887
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Позајмици	-	7,380
	-	7,380
	126	8,267

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.

8. ПРИХОДИ ОД ПРОВИЗИИ

	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2012</u> <u>(000) МКД</u>
Приходи од управувачка провизија	2,621	1,877
Приходи од влезна провизија	217	484
Вкупно	<u>2,838</u>	<u>2,361</u>

9. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИ

	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2012</u> <u>(000) МКД</u>
Вкалкулирани бруто плати	3,261	3,202
Дневници за службени патувања и патни трошоци	347	174
Здравствени услуги	11	33
Вкупно	<u>3,619</u>	<u>3,409</u>

10. АГЕНЦИСКА ПРОВИЗИЈА

	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2012</u> <u>(000) МКД</u>
Агенциска провизија - Синергија	42	512
Агенциска провизија - Тренквалдер	538	391
Агенциска провизија - агенти	101	89
Вкупно	<u>681</u>	<u>992</u>

11. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

Трошоците за наемнина во износ од 630 илјади МКД (2012: 630 илјади МКД) потекнуваат од користен деловен простор под оперативен наем во текот на периодот за обавување на активностите на Друштвото. Друштвото има склучено договор за закуп на деловен простор почнувајќи од 16.08.2013 до 16.08.2017 година со Матица Македонска ДООЕЛ Скопје за користење на 92 м² по цена од 720 ЕУР месечно плус ДДВ.

12. ОСТАНАТИ ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ

	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
Телекомуникациски и поштенски услуги	254	240
Трошоци за енергија	117	79
Трошоци за надоместоци на застапници и соработници	118	63
Трошоци за сметководствени и ревизорски услуги	351	289
Трошоци за одржување и заштита	103	267
Трошоци за банкарски услуги и провизии	40	34
Трошоци за членарини и такси	293	397
Маркетинг услуги	6	159
Останати расходи	527	609
Вкупно	1,808	2,137

13. ПРИХОДИ (РАСХОДИ) ОД ФИНАНСИРАЊЕ

	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
Приходи по основ на камати	302	384
Приходи од курсни разлики	-	-
Расходи по основ на камати	(104)	(208)
Расходи од курсни разлики	(40)	(68)
Вкупно	158	108

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2012</u> <u>(000) МКД</u>
Денарски сметки во банки	2,161	10
Благајна	8	-
Вкупно	<u>2,169</u>	<u>10</u>

15. ДЕПОЗИТИ ВО БАНКИ

	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2012</u> <u>(000) МКД</u>
Шпаркасе Банка АД Скопје	1,402	4,265
Капитал Банка АД Скопје	-	3,000
Стопанска Банка АД Битола	2,214	-
Еуростандард Банка АД Скопје	2,000	-
Вкупно	<u>5,616</u>	<u>7,265</u>

Депозитите во банки се состојат од орочени парични средства со каматна стапка од 4.1% до 6% годишно и рок на орочување до месец јуни 2015 година.

16. ПОБАРУВАЊА

	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2012</u> <u>(000) МКД</u>
Побарувања за управувачка провизија	255	184
Побарувања за влезна провизија	12	31
Вкупно	<u>267</u>	<u>215</u>

Побарувањата во износ од 267 илјади МКД (2012: 215 илјади МКД) се состојат од надомест за влезна и управувачка провизија за Фондовите кои ги управува Друштвото за месец декември 2013 година.

17. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
Набавна вредност		
Состојба на 1 јануари	1,937	1,937
Набавки	-	-
Состојба на 31 декември	<u>1,937</u>	<u>1,937</u>
Акумулирана амортизација		
Состојба на 1 јануари	725	544
Амортизација за тековна година	180	181
Состојба на 31 декември	<u>905</u>	<u>725</u>
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ НА 31 декември	<u>1,032</u>	<u>1,212</u>

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

18. ОПРЕМА

	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
Набавна или ревалоризирана вредност		
Состојба на 1 јануари	1,218	1,205
Набавки	20	13
Состојба на 31 декември	<u>1,238</u>	<u>1,218</u>
Акумулирана амортизација		
Состојба на 1 јануари	1,179	1,023
Амортизација за тековна година	29	156
Состојба на 31 декември	<u>1,208</u>	<u>1,179</u>
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ НА 31 декември	<u>30</u>	<u>39</u>

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

19. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
Обврски спрема добавувачи во земјата	73	134
Обврски спрема добавувачи во странство	-	37
Вкупно	73	171

20. ОСТАНАТИ КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ И ПВР

	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
Обврски за данок од добивка	-	25
Обврски спрема вработените за плати	-	-
Обврски за камати по заеми	-	655
Останати	53	36
Вкупно останати краткорочи обврски и ПВР	53	716

21. ОБВРСКИ ЗА ЗАЕМИ

	2013 (000) МКД	2012 (000) МКД
Заем од:		
Краткорочни:		
КД Склади ДОО Љубљана	-	7,380
Вкупно	-	7,380

Салдото од 7,380 илјади МКД преставува краткорочна обврска по земени заеми од КД Склади ДОО Љубљана на износ од 70,000 Евра и 50,000 евра со рок на враќање најкасно до август 2013 година и каматна стапка од 3.259% и 2.237% годишно. Заемите се вратени во месец август 2013 година.

22. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Во текот на 2013 година, Друштвото извршило 4 емисија на дополнителни 20,000 обични акции со номинална вредност од 10 ЕУР, со што акционерскиот капитал на Друштвото заклучно со 31 декември 2013 година се состои од 69,500 обични акции (2012: 49,500 обични акции), односно вкупен акционерски капитал од 42,735 илјади МКД (2012: 30,398 илјади МКД).

Сопственици на Друштвото се следните акционери:

	Број на акции	% на учество
КД Склади Дружба за управљање ДОО Љубљана	65,750	94.60%
Помали акционери под 5%	3,750	5.40%

23. ЗАРАБОТУВАЧКА (ЗАГУБА) ПО АКЦИЈА

	2013	2012
	(000) МКД	(000) МКД
Нето добивка (загуба) која им припаѓа на имателите на обични акции	(3,930)	(5,077)
	број на акции	
	2013	2012
<i>Пондериран просечен број на обичните акции</i>		
Издадени обични акции на 1 јануари	49,500	34,200
Издадени нови 20,000 акции во 06/2013 (20,000*6/12)	10,000	-
Издадени нови 15,300 акции во 03/2012 (15,300*9/12)	-	11,475
Пондериран просечен број на обичните акции на 31 декември	59,500	45,675
Основна заработувачка (загуба) по акција (во МКД)	(66.05)	(111.15)

24. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

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

25. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

По датумот на известување не се случиле настани кои имаат материјално значење на деловните активности на Друштвото.

26. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

Друштвото е во доминантна сопственост на КД СКЛАДИ ДОО Љубљана кое претставува поврзана страна со Друштвото. Побарувањата од, обврските кон, како и остварените приходи и расходи со ова поврзано друштво се како што следува:

	<u>2013</u> <u>(000) МКД</u>	<u>2012</u> <u>(000) МКД</u>
Обврски за заеми:		
КД Склади ДОО Љубљана	-	7,380
Вкупно	-	7,380
Обврски за камати:		
КД Склади ДОО Љубљана	-	655
Вкупно	-	655
Расходи со КД Склади ДОО Љубљана		
Камати на заеми	104	208
Вкупно	104	208

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.

**КД Фондови АД Скопје
Главен Извршен Директор**

Годишна сметка за 2013 година

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

Годишен извештај за 2013 година