

КД ФОНДОВИ А.Д. – Скопје
Друштво за управување до фондови

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 31 декември 2010,
со извештај на независните ревизори

**Б и Љ,
Боро и Љупчо
д.о.о. – Скопје**

Ревизија, Проценка
и Финансиски
Консалтинг

Дрезденска бр 52
1000 Скопје
Македонија

Тел: + 389 (02) 3066-604
+ 389 (02) 3061-185
Факс: +389 (02) 3094-919

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА Друштвото за управување со фондови КД ФОНДОВИ АД - СКОПЈЕ

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КД ФОНДОВИ АД - Скопје што ги вклучуваат извештајот за финансиска состојба заклучно со 31 декември 2010 година, како и билансот на успех, извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на КД ФОНДОВИ АД - Скопје е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

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 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 што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефикасноста на интерната контрола на Друштвото.

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи објективно ја презентираат, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на КД ФОНДОВИ АД - Скопје заклучно со 31 декември 2010 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината што заврши тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија.

Без понатаму да го квалификуваме нашето мислење, обрнуваме внимание дека Друштвото за управување со Фондови, со состојба 31 декември 2010 година на ја одржуваше минималната главнина во износ согласно Законот за инвестициски фондови. На 24.02.2011 година извршена е докапитализација, со што основната главнина на Друштвото се зголемува и изнесува 342.000 евра или 34.200 акции, со што се исполнува условот за минимална главнина според Законот за инвестициски фондови.

Скопје, 10 април 2011 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав



Ревизија, проценка и
финансиски консалтинг
Б и Љ, Боро и Љупчо
Д.О.О - Скопје

Б и Љ, Боро и Љупчо Д.О.О. - Скопје

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БИЛАНС НА УСПЕХ за годината завршена на 31 декември 2010 година

во илјади денари	Белешка	2010	2009
Приходи од провизии	5	3.333	728
Останати оперативни приходи			
Трошоци за вработените	6	-3.779	-3.779
Агенциска провизија	7	-1.595	-703
Трошоци за наемнини	8	-697	-956
Амортизација		-466	-453
Останати оперативни расходи	9	-2.675	-1.860
Оперативна загуба		-5.879	-7.023
Приходи од финансирање	10	163	103
Расходи од финансирање	10	-271	-127
Загуба пред оданочување		-5.987	-7.047
Данок од добивка		-13	-5
Загуба по оданочување		-6.000	-7.052
Основна заработувачка по акција во МКД		175,44	206,21

Главен извршен директор
Лазе Камчев



KD Fondovi

КД Фондови АД Скопје
Друштво за управување
со инвестициски фондови

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	2010	2009
Нето загуба за периодот		-6.000	-7.052
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		<u>-6.000</u>	<u>-7.052</u>

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БИЛАНС НА СОСТОЈБА за годината завршена на 31 декември 2010 година

во илјади денари	Белешка	<u>2010</u>	<u>2009</u>
СРЕДСТВА			
Парични средства и парични еквиваленти	11	1.645	3.735
Побарувања од купувачи	12	577	83
Останати побарувања			3
Вкупно тековни средства		<u>2.222</u>	<u>3.821</u>
Основни средства	13	2.043	2.493
Вкупно нетековни средства		<u>2.043</u>	<u>2.493</u>
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u>4.265</u>	<u>6.314</u>
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	14	277	249
Обврски по краткорочни кредити	15	12.652	8.696
Останати тековни обврски		14	47
		<u>12.943</u>	<u>8.992</u>
Главнина			
Акционерски капитал		9.180	9.180
Акумулирана добивка/загуба		<u>-17.858</u>	<u>-11.858</u>
		<u>-8.678</u>	<u>-2.678</u>
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		<u>4.265</u>	<u>6.314</u>

Одборот на Директори на КД Фондови АД Скопје ги одобрил овие финансиски извештаи за објавување и му ги предложил на Собранието на акционери заради нивно усвојување.

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК
за годината завршена на 31 декември 2010 година

во илјади денари	2010	2009
A. Готовински текови од деловни активности		
Нето загуба	-6.000	-7.052
Амортизација	466	453
Побарувања за провизии	-494	-29
Останати побарувања	3	
Обврски спрема добавувачи	28	-95
Останати обврски	-34	43
Нето готовински приливи од деловни активности	-6.031	-6.680
B. Готовински текови од инвестициони активности		
Директни набавки	-16	-1.398
Нето готовински одливи од инвестициони активности	-16	-1.398
B. Готовински текови од финансиски активности		
Краткорочни кредити	3.956	8.695
Нови влогови на оснивачите		
Нето готовински одливи од финансиски активности	3.956	8.695
Зголемув. на паричните средства и еквиваленти	-2.091	617
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	3.735	3.118
Парични средства и еквиваленти на крајот на годината	1.645	3.735

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ за годината завршена на 31 декември 2010 година

во илјади денари	Акционерски капитал	Нераспределена добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2010	9.180	-11.858	-2.678
Сеофатна добивка			
Загуба 2010 година		-6.000	-6.000
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност			0
Вкупна софатна добивка		-7.052	-7.052
Трансакции со сопствениците			
Распределба на добивка			
Состојба на 31.12.2010	9.180	-17.858	-8.678

во илјади денари	Акционерски капитал	Нераспределена добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2009	9.180	-4.806	4.374
Сеофатна добивка			
Загуба 2009 година		-7.052	-7.052
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност			0
Вкупна софатна добивка		-7.052	-7.052
Трансакции со сопствениците			
Распределба на добивка			
Состојба на 31.12.2009	9.180	-11.858	-2.678