

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 30 јуни 2012,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 30 јуни 2012
со извештај на независните ревизори

СОДРЖИНА

	<u>Страна</u>
ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ	3 - 4
БИЛАНС НА УСПЕХ	5
ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА	6
ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА	7
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ	8
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ	9
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	10 - 22

**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 30 декември 2012 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.

Одговорноста 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.

Одговорноста на ревизорите

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 ефективност 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 30 јуни 2012 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.

Скопје, 25 август 2012 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав



Ревизија, проценка и
финансиски консалтинг
Б и Љ, Боро и Љупчо
д.о.о - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БИЛАНС НА УСПЕХ за годината завршена на 30 јуни 2012 година

во илјади денари	Белешка	30 јуни 2012	30 јуни 2011
Приходи од провизии	5	1.170	1.867
Останати оперативни приходи			
Трошоци за вработените	6	-1.686	-1.844
Агенциска провизија	7	-594	-1.690
Трошоци за наемнини	8	-314	-333
Амортизација		-234	-234
Останати оперативни расходи	9	-1.548	-1.429
Оперативна загуба		-3.206	-3.663
Приходи од финансирање	10	164	153
Расходи од финансирање	10	-93	-92
Загуба пред оданочување		-3.135	-3.602
Данок од добивка			
Загуба по одданочување		-3.135	-3.602
Основна заработувачка по акција во МКД		-63	-105

Белешките содржани од страна 10 до 22 се составен дел на овие финансиски извештаи

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

во илјади денари	Белешки	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Нето загуба за периодот		-3.135	-3.602
Друга сеопфатна добивка:			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања расположливи за продажба			
Вкупна друга сеопфатна добивка		-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДОТ		<u>-3.135</u>	<u>-3.602</u>

Белешките содржани од страна 10 до 22 се составен
дел на овие финансиски извештаи

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БИЛАНС НА СОСТОЈБА за годината завршена на 30 јуни 2012 година

во илјади денари	Белешка	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
СРЕДСТВА			
Парични средства и парични еквиваленти	11	9.526	5.797
Побарувања од купувачи	12	125	199
Останати побарувања		14	
Залихи		6	
Вкупно тековни средства		<u>9.671</u>	<u>5.996</u>
Основни средства	13	1.341	1.808
Вкупно нетековни средства		<u>1.341</u>	<u>1.808</u>
ВКУПНО СРЕДСТВА		<u><u>11.012</u></u>	<u><u>7.804</u></u>
ОБВРСКИ И КАПИТАЛ			
Тековни обврски			
Обврски спрема добавувачи	14	306	232
Обврски по краткорочни кредити	15	7.862	7.653
Останати тековни обврски	16	305	390
		<u>8.473</u>	<u>8.275</u>
Главнина			
Акционерски капитал		30.398	20.989
Акумулирана добивка/загуба		-27.859	-21.460
		<u>2.539</u>	<u>-471</u>
ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ		<u><u>11.012</u></u>	<u><u>7.804</u></u>

Извршен директор

Белешките содржани од страна 10 до 22 се составен
дел на овие финансиски извештаи

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК за годината завршена на 30 јуни 2012 година

во илјади денари	30.06.2012	30.06.2011
А. Готовински текови од деловни активности		
Нето загуба	-3.135	-3.602
Амортизација	234	235
Побарувања за провизии	244	378
Останати побарувања	-14	
Залихи	-6	
Обврски спрема добавувачи	-336	-45
Останати обврски	233	376
Нето готовински приливи од деловни активности	-2.780	-2.658
Б. Готовински текови од инвестициони активности		
Директни набавки		
Нето готовински одливи од инвестициони активности	0	0
В. Готовински текови од финансиски активности		
Краткорочни кредити	86	-4.999
Нови влогови на оснивачите	9.409	11.809
Нето готовински одливи од финансиски активности	9.495	6.810
Зголемув. на паричните средства и еквиваленти	6.715	4.152
Парични средства и еквиваленти на почеток на годината	2.811	1.645
Парични средства и еквиваленти на 30.06.2012 година	9.526	5.797

Белешките содржани од страна 10 до 22 се составен
дел на овие финансиски извештаи

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ за годината завршена на 30 јуни 2012 година

во илјади денари	Акционерски капитал	Нераспределена добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2012	20.988	-24.724	-3.736
Сеофатна добивка			
Загуба 30 јуни 2012 година		-3.135	-3.135
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност			0
Вкупна софатна добивка		-3.135	-3.135
Трансакции со сопствениците			
Распределба на добивка			
Докапитализација	9.410		9.410
Состојба на 30.06.2012	30.398	-27.859	2.539

во илјади денари	Акционерски капитал	Нераспределена добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2011	9.180	-17.858	-8.678
Сеофатна добивка			
Загуба 30 јуни 2011 година		-3.602	-3.602
Усогласување на вложувања расположливи за продажба до нивната пазрна вредност			0
Вкупна софатна добивка		-3.602	-3.602
Трансакции со сопствениците			
Распределба на добивка			
Докапитализација	11.809		11.809
Состојба на 30.06.2011	20.989	-21.460	-471

Белешките содржани од страна 10 до 22 се составен
дел на овие финансиски извештаи

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Друштвото за управување на фондови КД Фондови АД Скопје(во понатамошниот текст “Друштво за управување”) согласно Законот трговски друштва и Законот за инвестициони фондови е акционерско друштво, чија единствен предмет на работење е основање и управување со фондови, во свое име и за сметка на сопствениците на документите за удели на отворените фондови.

Друштвото за управување со фондови КД Фондови АД Скопје, управува со два отворени инвестициони фонда, отворен инвестиционен Фонд КД НОВА ЕУ и отворен инвестиционен Фонд КД БРИК.

Друштвото за управување со фондови има добиено Решение за основање на отворени инвестиционени фондови од Комисијата за хартии од вредноста(КХВ) на ден 19.05.2008 година.

Адресата на Друштвото за управување со инвестициски фондови КД Фондови АД Скопје е ул. Македонија бр.136 Скопје – Центар.

Работи на управување со инвестициски фондови кои ги врши Друштвото за управување се:

- 1) Управување со имот на инвестицискиот фонд:
- 2) Рекламирање на инвестициските фондови и продажба на удели во отворените инвестициски фондови, односно акции во затворените инвестициски фондови:
- 3) Административни работи кои се однесуваат на:

-водење на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи:

-воспоставување и одржување на односи со вложувачите:

-утврдување на вредноста на имотот на инвестицискиот фонд и пресметка на цената на уделот:

-усогласување на работењето на Друштвото за управување со законите и други прописи:

-објавување и известување на акционерите и сопствениците на удели:

-распределба на добивката на инвестицискиот фонд:

-издавање и откуп на удели во отворените инвестициски фондови и

-водење регистар на сопствениците на удели, односно акционери.

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. ОСНОВИ ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1. Извештај за усогласеност

Финансиските извештаи на КД Фондови АД Скопје се изготвени во согласност со законските прописи, меѓународните сметководствени стандарди и меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија.

Финансиските извештаи се прикажани во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено.

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се подготвени врз основа на методот на набавна вредност освен за:

- Финансиските инструменти по објективна вредност преку добивката или загубата кои се мерат по објективна вредност;
- Средствата расположливи за продажба кои што се мерат по објективна вредност.

2.3. Континуитет во работењето

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката за континуитет во работењето. Тоа значи дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина.

2.4. Користење на сметководствени проценки и расудувања

При подготвувањето на финансиските извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Некои ставки во финансиските извештаи се проценуваат затоа што неможат прецизно да се измерат. Проценувањето вклучува расудувања што се засновани на последни расположливи информации.

Сметководствени проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на материјалните и нематеријалните средства, објективната вредност на побарувањата, односно нивната наплатливост, објективната вредност на вложувањата расположливи за продажба и други ставки.

Во текот на периодите одредени проценки може да се ревидираат доколку се случат промени во околностите што биле основа за проценката, како резултат на нови информации или последователни случувања.

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на објективната вредност на финансиските средства расположиви за продажба, освен оние чија што објективна вредност не може веродостојно да се измери. Останатите финансиски средства и обврски и нефинансиски средства и обврски се прикажани според амортизираната вредност или според историските вредности.

3.1. Провизии и надоместоци

Приходите од односите со отворените инвестициони фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија која треба ја платат отворените инвестициони Фондови на Друштвото за управување со фондови во висина на 2,5% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

3.2. Приходи од камати

Приходите од камати произлегуваат од депонирани средства на жиро сметките и дадени депозити во банки и се прикажуваат во моментот на нивното настанување за периодот за кој се однесуваат без оглед дали се наплатени.

3.5. Административни расходи

Административните расходи се расходи кои се однесуваат на разни расходи по разни основи при вршење на основната дејност и кои се однесуваат на периодот за кој се составени финансиските извештаи.

3.6. Останати расходи

Останатите расходи се расходи кои ги направило друштвото за управување на фондови во текот на своето работење а пресатвуваат расходи за осигурување, материјални ис слични расходи,расходи за разни услуги трошоци за службени патувања и расходи за реклама пропаганда и репрезентација.

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.7. Даноци од добивка

Данокот на добивка, како резултат на законските измени, во 2009 година се пресметува на изменет начин. Основа за пресметка на данокот на добивка се повеќе видови трошоци кои не се признаваат за целите на оданочувањето, тн. даночно непризнаени трошоци. Данок на добивка ќе се плаќа и при исплатата на дивиденди од добивките остварени во финансиските извештаи од 2009 година и наредните години.

Стапката на данокот на добивка во Република Македонија изнесува 10% (10% и во 2011 година).

3.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номиналната вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од готовина во благајна и парични средства на сметки во банки и депозити во банки со краток рок на доспевање.

3.9. Побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога се настанува право на Друштвото за управување за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувањата за камати за депозити во банки.

3.11. Основни средства

Набавките на основни средства се евидентирани според нивната набавна вредност. Набавната вредност ја чини фактурната вредност на набавените средства зголемени за сите трошоци настанати до нивното ставање во употреба.

Трошоците за тековно и инвестиционо одржување се евидентираат на товар на трошоците во моментот на нивно настанување.

Амортизацијата на основните средства се пресметува по стапки не пониски од со закон пропишаните стапки. Набавната или ревалоризирана вредност на основните средства се амортизира во еднакви годишни износи во текот на предвидениот век на употреба на основните средства

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Пропишаните стапки на амортизацијата за основните средства што ги поседува Друштвото се како што следи:

Компјутери	25%
Канцелариски мебел	20%
Останата опрема	25%

3.8. Оштетување (обезвреднување) на нефинансиските средства

Недвижностите, постројките и опремата се проверуваат од можни обезвреднувања секогаш кога постојат услови кои укажуваат дека нивната сметководствена вредност е повисока од проценетата надоместувачка вредност. Загуба од оштетување (обезвреднување) се евидентира за износот за кој сегашната вредност ја надминува надоместувачката вредност на средството. Надоместувачката вредност претставува повисока вредност од нето продажната цена на средството и неговата употребна вредност. Нето продажната цена е износ што се добива од продажба на средството во трансакција помеѓу добро известени субјекти. Употребната вредност е сегашна вредност на проценетите идни готовински приливи што се очекува да произлезат од континуираната употреба на средствата и од нивното отуѓување на крајот од употребниот век. Надоместувачкиот износ се проценува за поедничните средства или доколку тоа не е можно за целата група на средства која генерира готовински прилив.

3.12. Капитал

Капиталот претставува сопствени трајни извори на средства за работење на Друштвото за управување со фондови АД Скопје. Капиталот ги опфаќа иницијалните сопствени средства за работење, заедно со акумулираната добивка/загуби. Капиталот може да се користи за покривање на загубата, доколку резервите не се доволни за тоа.

Капиталот се признава во висина на номиналната вредност на издадените акции.

Според Акционерската книга, акционерскиот капитал на Друштвото се состои од 49.500 обични акции. Номиналната вредност на една обична акција изнесува 10 ЕУР.

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.17. Користи за вработените

Придонеси за пензиско осигурување

Друштвото во текот на своето нормално работење врши исплати во корист на своите вработени за пензиско осигурување, здравствено осигурување, вработување и персонален данок на доход во согласност со важечките законски стапки во текот на годината. Основицата за пресметка на придонесите претставува бруто платата. Друштвото плаќа придонес за пензиско осигурување во првиот и вториот пензиски столб, односно во Државниот пензиски фонд, а дел и во приватни пензиски фондови. Не постојат дополнителни обврски во врска со овие пензиски планови.

Обврски при пензионирање

Друштвото, во согласност со домашните законски прописи, на вработените што се пензионираат им исплаќа надомест во износ на две месечни просечни плати исплатени во државата во моментот на пензионирањето. Друштвото нема направено резервирање за ова право на вработените затоа што се смета дека износот е нематеријален за финансиските извештаи.

3.18. Резервирања

Резервирања се признаваат и пресметуваат кога Друштвото има правна обврска или обврска која произлегува од договор како резултат на минат настан и кога е веројатно дека ќе биде потребен одлив на средства со цел да се подмири обврската и кога може да се направи разумна проценка на износот. Резервирањата се проверуваат на секој датум на билансирање и се корегираат цо цел да се усогласат со најдобрата тековна проценка.

3.19. Неизвесни обврски и неизвесни средства

Неизвесна обврска е можна обврска што произлегува од минати настани, а чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани што не се под контрола на Друштвото. Неизвесните обврски само се обелоденуваат во финансиските извештаи.

Неизвесни средства се можни средства што произлегуваат од минати настани, а чие постоење ќе биде потврдено со случување или неслучување на еден или повеќе неизвесни идни настани што не се под контрола на Друштвото. Неизвесните средства се признаваат ако приливот на економски користи е веројатен.

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИК

Во своето работење Друштвото е изложено на повеќе видови на финансиски ризици како што се пазарниот ризик (ризик од промена на девизните курсеви и ризик од промена на цените) кредитниот ризик, ризикот од промена на каматните стапки и ризикот од неликвидност. За управување со финансиските ризици е надлежен Одборот на директори. Основата на управувањето со финансискиот ризик се состои во изнаоѓање начини за навремено минимизирање на потенцијалните негативни ефекти.

4.1. Пазарен ризик

Ризик од промени на девизниот курс

КД Фондови АД - Скопје во своето работење стапува во меѓународни трансакции во мал обем заради набавка на стоки и услуги. Овие набавки се искажани во странски валути. Друштвото користи и долгорочни кредити деноминирани во странска валута.

Друштвото не користи соодветни финансиски инструменти за да го намали овој ризик, бидејќи вакви инструменти не се во примена во Република Македонија. Поради тоа, Друштвото е изложено на ризик поврзан со можните флукуации на курсевите на странските валути.

Ризик од промени на цените

Друштвото не е изложено на ризик од промена на пазарните цени на вложувањата расположливи за продажба затоа што КД Фондови АД - Скопје немаат вложувања расположливи за продажба.

4.2. Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај корисниците на нивните услуги да не можат да ги исполнат своите обврски спрема Друштвото.

Побарувањата од купувачите вклучуваат побарувања од поголем број купувачи со умерени салда, што претставува спроведување на политиката на дисперзија на побарувањата на поголем број купувачи со цел да се избегне зависноста од мал број на купувачи.

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

4.3. Ризик од промени на каматните стапки

Друштвото е изложено на ризик од промени на каматните стапки кога користи кредити и кога има депонирани средства во банки. Обврските по кредити вообичаено се отплатуваат по променливи каматни стапки. Депозитите вложени во банки исто така се подложни на промени на каматните стапки зависни од движењата на финансиските пазари. Ова го изложува Друштвото на можен ризик од промени на каматните стапки.

КД Фондови АД - Скопје нема посебна политика за намалување на каматниот ризик и истиот го регулира преку директни преговори со банките.

4.4. Ризик од неликвидност

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со паричните средства навремено да ги плаќа обврските спрема доверителите и кредиторите.

Друштвото нема ликвидносни проблеми во работењето затоа што води политика на навремено обезбедување на потребните парични средства за плаќање на доспеаните обврски.

4.5. Ризик од финансирање

Друштвото го следи ризикот од финансирање преку показателот за задолженост. Овој показател се пресметува како однос меѓу нето обврските и вкупниот капитал. Нето обврските се пресметуваат како разлика помеѓу вкупните кредити (краткорочни и долгорочни) и паричните средства.

Одборот на директори на КД Фондови АД - Скопје врши редовно следење на кредитната задолженост.

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Обврски по кредити	7.863	7.653
Парични средства	<u>-9.526</u>	<u>-5.797</u>
Нето обврски по кредити	-1.663	1.856
Капитал и резерви	2.538	-471
% на кредитна задолженост	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Провизии	<u>1.170</u>	<u>1.867</u>
Вкупно приходи од провизии и надомести	<u>1.170</u>	<u>1.867</u>

6. ТРОШОЦИ ЗА ВРАБОТЕНИТЕ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Вкалкулирани бруто плати	<u>1.686</u>	<u>1.844</u>
Вкупно расходи од провизии	<u>1.686</u>	<u>1.844</u>

7. АГЕНЦИСКИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Агенциска провизија Синергија	423	822
Агенциска провизија Тренкбалдер	125	167
Агенциска провизија Агенти	<u>46</u>	<u>701</u>
Вкупно	<u>594</u>	<u>1.690</u>

8. ТРОШОЦИ ЗА НАЕМНИНИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Наемнини	<u>314</u>	<u>333</u>
Вкупно	<u>314</u>	<u>333</u>

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

9. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Материјални трошоци	22	42
Телекомуникациски и поштенски услуги	101	118
Интелектуални услуги	406	360
Маркетинг услуги	139	188
Трошоци за чланарини и такси	111	152
Трошоци за печатење	1	
Комунални трошоци	94	184
Останато	674	385
Вкупно	<u>1.548</u>	<u>1.429</u>

10. ФИНАНСИСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ (НЕТО)

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Приходи од камати	164	153
Приходи од курсни разлики		
Расходи од камати	-87	-81
Курсни разлики	-6	-11
Вкупно	<u>71</u>	<u>61</u>

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Жиро сметка	31	35
Благајна		2
Денарски депозити во банки	9.495	5.760
	<u>9.526</u>	<u>5.797</u>

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

12. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	30 јуни 2012	30 јуни 2011
Побарувања од купувачи во земјата	125	199
Вкупно	125	199

13. ОСНОВНИ СРЕДСТВА

Набавната вредност на основните средства и нивната исправка на вредноста на ден 30 јуни 2012 година се како што следи:

во илјади денари	Опрема	Нематеријални средства	Вкупно
Набавна вредност			
Состојба 1 јануари 2012 година	1.204	1.937	3.141
Нови набавки			0
Состојба 30 јуни 2012 година	1.204	1.937	3.141
Исправка на вредност			
Состојба 1 јануари 2012 година	1.022	544	1.566
Амортизација за 30.06. 2012 година	144	90	234
Состојба 30 јуни 2012 година	1.166	634	1.800
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ			
30 јуни 2012 ГОДИНА	38	1.303	1.341
во илјади денари			
Набавна вредност			
Состојба 1 јануари 2011 година	1.204	1.937	3.141
Нови набавки			0
Состојба 30 јуни 2011 година	1.204	1.937	3.141
Исправка на вредност			
Состојба 1 јануари 2011 година	735	363	1.098
Амортизација за 30.06. 2011 година	145	90	235
Состојба 30 јуни 2011 година	880	453	1.333
СЕГАШНА ВРЕДНОСТ			
30 јуни 2010 ГОДИНА	324	1.484	1.808

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

14. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Добавувачи во земјата	232	160
Добавувачи во странство	<u>74</u>	<u>72</u>
Вкупно	<u>306</u>	<u>232</u>

15. ОБВРСКИ ПО КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Обврски по камати	551	464
Кредити од странство	<u>7.311</u>	<u>7.189</u>
Вкупно	<u>7.862</u>	<u>7.653</u>

16. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ

во илјади денари	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Обврски за бруто плати	247	305
Пвр	29	53
Останато	<u>29</u>	<u>32</u>
Вкупно	<u>305</u>	<u>390</u>

17. ЗАРАБОТУВАЧКА ПО АКЦИЈА

Основна

Основната заработувачка по акција се пресметува по пат на делење на добивката која припаѓа на имателите на обични акции (по намалување за делот од добивката по оданочување за имателите на приоритетни акции), со пондерираниот просечен број на обични акции во оптек во текот на годината.

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

	<u>30 јуни 2012</u>	<u>30 јуни 2011</u>
Заработувачка која припаѓа на имателите на обични акции	-3.135	-3.602
Пондериран просечен број на обични акции	49.500	34.000
Основна заработувачка по акција во денари	-63	-105

18. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Друштвото нема потенцијални обврски во смисла на судски спорови каде истото е тучено од страна на други друштва, ниту пак има дадено гаранции за други друштва или хипотеки на својот имот за обезбедување на обврски.

19. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средните девизни курсеви кои беа применети за прикажување на позициите на Билансот на состојбата деноминирани во странска валута, се следните:

во илјади денари	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
1 ЕУР	61,63	61,62
1 УСД	48,95	42,72

20. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА

По датумот на билансот на состојбата не се случиле настани што треба да се обелоденат во овие финансиски извештаи.