

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

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
**за годината завршена на 31 декември 2009,**  
**со извештај на независните ревизори**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
**за годината завршена на 31 декември 2009**  
**со извештај на независните ревизори**

**СОДРЖИНА**

	<u>Страна</u>
<b>ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗОРИТЕ</b>	3 - 4
<b>БИЛАНС НА УСПЕХ</b>	5
<b>БИЛАНС НА СОСТОЈБА</b>	6
<b>ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ</b>	7
<b>ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ</b>	8
<b>БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ</b>	9 - 19

**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 РЕВИЗОРИТЕ**

### **ДО СОБРАНИЕТО НА АКЦИОНЕРИ НА КД ФОНДОВИ АД - СКОПЈЕ**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КД ФОНДОВИ АД - Скопје што ги вклучуваат билансот на состојба заклучно со 31 декември 2009 година, како и билансот на успех, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината што заврши тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

#### *Одговорност на раководството за финансискиите 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. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на 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, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки што се разумни во околностите.

#### *Одговорност 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 ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на КД ФОНДОВИ АД - Скопје заклучно со 31 декември 2009 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 сопствениците на Друштвото за управување со Фондови треба да извршат докапитализација, како би биле во можност да ја одржат минималната главнина во износ согласно Законот за инвестициски фондови, што укажува на сериозно постоење на несигурност, која може да доведе до сомнение во способноста на Друштвото да продолжи да функционира според принципот на континуитет.

Скопје, 10 март 2010 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав

*Б. Атанасовски*



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 2009 година

во илјади денари	Белешка	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Приходи од провизии	5	728	132
Расходи од провизии	6	<u>-46</u>	<u>-33</u>
<b>Бруто добивка</b>		<b>682</b>	<b>99</b>
Приходи од камати	7	103	181
Трошоци за вработените		-3.668	-2.215
Трошоци за услуги	8	-1.076	-1.205
Општи административни трошоци	9	-1.999	-802
Амортизација		-453	-179
Останати расходи	10	<u>-636</u>	<u>-685</u>
<b>Загуба пред оданочување</b>		<b>-7.047</b>	<b>-4.806</b>
Данок од добивка		-5	
<b>Загуба по оданочување</b>		<b><u>-7.052</u></b>	<b><u>-4.806</u></b>

Белешките содржани од страна 9 до 19 се составен  
дел на овие финансиски извештаи



## КД ФОНДОВИ АД - Скопје

### БИЛАНС НА СОСТОЈБА за годината завршена на 31 декември 2009 година

во илјади денари	Белешка	2009	2008
<b>СРЕДСТВА</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	11	3.735	3.118
Побарувања од купувачи	12	83	54
Останати побарувања		3	
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>3.821</b>	<b>3.172</b>
Основни средства	13	2.493	1.549
<b>Вкупно нетековни средства</b>		<b>2.493</b>	<b>1.549</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>6.314</b>	<b>4.721</b>
<b>ОБВРСКИ И КАПИТАЛ</b>			
<b>Тековни обврски</b>			
Обврски спрема добавувачи	14	249	343
Обврски по краткорочни кредити	15	8.696	
Останати тековни обврски		47	4
		<b>8.992</b>	<b>347</b>
<b>Главнина</b>			
Акционерски капитал		9.180	9.180
Акумулирана добивка/загуба		-11.858	-4.806
		<b>-2.678</b>	<b>4.374</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И КАПИТАЛ</b>		<b>6.314</b>	<b>4.721</b>

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.

За одборот на Директори

Председател

Белешките содржани од страна 9 до 19 се составен  
дел на овие финансиски извештаи

## КД ФОНДОВИ АД - Скопје

### ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК за годината завршена на 31 декември 2009 година

во илјади денари	2009	2008
<b>А. Готовински текови од деловни активности</b>		
Нето загуба	-7.052	-4.806
Амортизација	453	179
Побарувања за провизии	-29	-54
Обврски спрема добавувачи	-95	343
Останати обврски	43	4
Нето готовински приливи од деловни активности	<b>-6.680</b>	<b>-4.334</b>
<b>Б. Готовински текови од инвестициони активности</b>		
Директни набавки	-1.398	-1.728
Нето готовински одливи од инвестициони активности	<b>-1.398</b>	<b>-1.728</b>
<b>В. Готовински текови од финансиски активности</b>		
Краткорочни кредити	8.695	
Нови влогови на оснивачите		9.180
Нето готовински одливи од финансиски активности	<b>8.695</b>	<b>9.180</b>
<b>Зголемув. на паричните средства и еквиваленти</b>	<b>617</b>	<b>3.118</b>
<b>Парични средства и еквиваленти на почеток на годината</b>	<b>3.118</b>	
<b>Парични средства и еквиваленти на крајот на годината</b>	<b>3.735</b>	<b>3.118</b>

Белешките содржани од страна 9 до 19 се составен  
дел на овие финансиски извештаи

## КД ФОНДОВИ АД - Скопје

### ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА КАПИТАЛОТ за годината завршена на 31 декември 2009 година

во илјади денари	Акционер. капитал	Акумул. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2009 година	9.180	-4.806	4.374
Загуба за 2009 година		-7.052	-7.052
<b>Состојба 31.12.2009 година</b>	<b>9.180</b>	<b>-11.858</b>	<b>-2.678</b>

во илјади денари	Акционер. капитал	Акумул. добивка	Вкупно
Состојба 1.01.2008 година			0
Загуба за 2008 година		-4.806	-4.806
Влогови на оснивачите	9.180		9.180
<b>Состојба 31.12.2008 година</b>	<b>9.180</b>	<b>-4.806</b>	<b>4.374</b>

Белешките содржани од страна 9 до 19 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 за трговски друштва 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 ЈУЖЕН БАЛКАН 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.

#### **2. ОСНОВИ ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

##### **2.1. Прописи**

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.

Друштвото ги има изготвено финансиските извештаи 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 број 1 (МСФИ) и Толкувањата на Постојниот Комитет за толкување (ПКТ) објавени во Сл.Весник 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 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.

## **КД ФОНДОВИ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **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.

### **3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ**

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на објективната вредност на финансиските средства расположливи 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. Приходи од 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% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

## **КД ФОНДОВИ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **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 примањата на вработените на Друштвото 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.

#### **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 2008 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.



## КД ФОНДОВИ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 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

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.

## **КД ФОНДОВИ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **3.12. Капитал**

Капиталот преставува 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 15.000 обични акции. Номиналната вредност на една обична акција изнесува 10 ЕУР.

#### **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.



## **КД ФОНДОВИ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **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.

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

## **КД ФОНДОВИ АД - Скопје**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **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.

#### **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.

## КД ФОНДОВИ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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

во илјади денари	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Обврски по кредити	8.696	
Парични средства	<u>-3.735</u>	<u>-3.118</u>
Нето обврски по кредити	4.961	-3.118
Капитал и резерви	-2.678	4.374
<b>% на кредитна задолженост</b>	<b><u><u>-185,25%</u></u></b>	<b><u><u>-71,28%</u></u></b>

#### 5. ПРИХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Провизии	<u>728</u>	<u>132</u>
<b>Вкупно приходи од провизии и надомести</b>	<b><u><u>728</u></u></b>	<b><u><u>132</u></u></b>

#### 6. РАСХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ

во илјади денари	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Банкарски провизии	<u>-43</u>	<u>-33</u>
<b>Вкупно расходи од провизии</b>	<b><u><u>-43</u></u></b>	<b><u><u>-33</u></u></b>

#### 7. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ

во илјади денари	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Приходи од камати по депозити во банки	<u>103</u>	<u>181</u>
<b>Вкупно</b>	<b><u><u>103</u></u></b>	<b><u><u>181</u></u></b>

КД ФОНДОВИ АД - Скопје

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

8. ТРОШОЦИ ЗА УСЛУГИ

во илјади денари	2009	2008
Наемнини	956	787
Останати услуги по договор	120	418
<b>Вкупно</b>	<b>1.076</b>	<b>1.205</b>

9. ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	2009	2008
Трошоци за службени патувања	201	366
КХВ		365
Агенти	857	
Други административни трошоци	941	71
<b>Вкупно</b>	<b>1.999</b>	<b>802</b>

10. ОСТАНАТИ ТРОШОЦИ

во илјади денари	2009	2008
Трошоци за реклама пропаганда и промоција	316	477
Останато	320	208
<b>Вкупно</b>	<b>636</b>	<b>685</b>

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

во илјади денари	2009	2008
Жиро сметка	60	334
Благајна		13
Девизни сметки	16	1
Денарски депозити во банки	3.659	2.770
<b>Вкупно</b>	<b>3.735</b>	<b>3.118</b>



## КД ФОНДОВИ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 12. ПОБАРУВАЊА

во илјади денари	2009	2008
Побарувања од купувачи во земјата	83	54
<b>Вкупно</b>	<b>83</b>	<b>54</b>

#### 13. ОСНОВНИ СРЕДСТВА

Набавната вредност на основните средства и нивната исправка на вредноста на ден 31 декември 2009 година се како што следи:

во илјади денари	Опрема	Нематеријални средства	Вкупно
<b>Набавна вредност</b>			
Состојба 1 јануари 2009 година	1.181	547	1.728
Нови набавки	7	1.390	1.397
<b>Состојба 31 декември 2009 година</b>	<b>1.188</b>	<b>1.937</b>	<b>3.125</b>
<b>Исправка на вредност</b>			
Состојба 1 јануари 2009 година	166	13	179
Амортизација за 2009 година	283	170	453
<b>Состојба 31 декември 2009 година</b>	<b>449</b>	<b>183</b>	<b>632</b>
<b>СЕГАШНА ВРЕДНОСТ</b>			
<b>31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА</b>	<b>739</b>	<b>1.754</b>	<b>2.493</b>

во илјади денари	Опрема	Нематеријални средства	Вкупно
<b>Набавна вредност</b>			
Состојба 1 јануари 2008 година			0
Нови набавки	1.181	547	1.728
<b>Состојба 31 декември 2008 година</b>	<b>1.181</b>	<b>547</b>	<b>1.728</b>
<b>Исправка на вредност</b>			
Состојба 1 јануари 2008 година			0
Амортизација за 2008 година	166	13	179
<b>Состојба 31 декември 2008 година</b>	<b>166</b>	<b>13</b>	<b>179</b>
<b>СЕГАШНА ВРЕДНОСТ</b>			
<b>31 ДЕКЕМВРИ 2008 ГОДИНА</b>	<b>1.015</b>	<b>534</b>	<b>1.549</b>



## КД ФОНДОВИ АД - Скопје

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

#### 14. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ

во илјади денари	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Добавувачи во земјата	249	328
Добавувачи во странство		<u>18</u>
<b>Вкупно</b>	<b><u>249</u></b>	<b><u>346</u></b>

#### 15. ОБВРСКИ ПО КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

во илјади денари	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Обврски по камати	114	
Кредити од КД Склади	<u>8.582</u>	
<b>Вкупно</b>	<b><u>8.696</u></b>	

#### 16. 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.

#### 17. 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>2009</u>	<u>2008</u>
1 ЕУР	61,17	61,41
1 УСД	42,66	43,56

#### 18. 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.