# 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,<br>Боро и Љупчо<br>д.о.о. – Скопје | Ревизија, Проценка<br>и Финансиски<br><br>Консалтинг | Дрезденска бр 52<br>1000 Скопје<br><br>Македонија | Тел: + 389 (02) 3066-604<br>+ 389 (02) 3061-185<br>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 ефективноста 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 исплнува 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 одданочување** | | **-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