

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE

ILIRIKA DZU a.d. Društvo za
upravljanje investicionim
fondovima za 2007.g.

Beograd, 22 februara 2008.

S A D R Ź A J

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Društvo

- a) **Nastanak i glavni momenti razvoja.** "ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicionim fondovima" osnovano je 03.10.2007.godine odlukom o osnivanju "ilirike Družbe zaupravljanje investicijskih skladov" d.o.o. iz Ljubljane, od dana 07.09.2007.g.U ovom kratkom postojanju nismo imali statusne ili svojinske transformacije.
- b) **Poslovno ime i sedište.** "ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicionim fondovima" sa sedištem u Beogradu, opština Stari grad, u ulici Knez Mihajlova br. 11-15 /V (u daljem tekstu: Društvo) je upisano u registar Agencije za privredne registre po Rešenju broj BD133393/2007. Privredno društvo posluje sa skraćenim nazivom: "Ilirika DZU a.d.Beograd " sa matičnim brojem 20338407 i Poreskim identifikacionim brojem 105191747.
- c) **Osnovna delatnost.** Društvo je registrovano za sledeće najvažnije delatnosti:
65232-Ostalo finansijsko posredovanje.
Društvo kao osnovnu delatnost isključivo obavlja :
- organizuje i upravlja otvorenim investicionim fondovima,
 - osniva i upravlja zatvorenim investicionim fondovima i
 - upravlja privatnim fondovima.
- Prosečni broj zaposlenih u Privrednom društvu tokom 2007. godine iskazan u zvaničnim izveštajima je 8.
- d) **Sporedni poslovi.**
- Društvo nije imalo nikakvih sporednih aktivnosti. Sva novčana sredstva su angažovana u osnovnoj delatnosti.
- e) **Vlasništvo i struktura kapitala.** Privredno društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom svog osnivača "ilirike Družbe zaupravljanje investicijskih skladov" d.o.o. iz Ljubljane. Kod Agencije za privredne registre upisalo je kapital sledeće strukture:
- akcijski kapital - obične akcije, 16.715 komada po 1000 rsd , što predstavlja 210.000,00 € po srednjem kursu nbs na dan uplate utvrđeno na dan 07.09..2007.g.
- Ostatak od rsd 286,00 predstavljaju rezerve društva.
Procenat učešća u osnovnom kapitalu 100%
- f) **Organi upravljanja u Društvu su:**
- Skupština akcionara ;
 - Upravni odbor;
 - Direktor.

Upravni odbor i direktor čine upravu "Skraćeni naziv privrednog društva".

Društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre po Rešenju BD133393/2007 od 03.10.2007. godine, predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Radomir Kovačević, direktor i Igor Štemberger predsednik upravnog odbora i direktor.

- g) **Automatizacija obrade računovodstvenih informacija.** Društvo obrađuje podatke i informacije programom. Program omogućuje vođenje analitike svih bilansnih pozicija kao i sortiranje istih shodno potrebama. Privredno društvo poseduje mrežu personalnih računara zadovoljavajućeg stepena pouzdanosti.
- h) **Automatizacija obrade računovodstvenih informacija.** Društvo obrađuje podatke i informacije programom koji omogućuje vođenje analitike svih bilansnih pozicija kao i sortiranje istih shodno potrebama. Privredno društvo poseduje mrežu personalnih računara zadovoljavajućeg stepena pouzdanosti.

2. Iznosi u kojima se izveštava i uporedni podaci

Vrednost dinara direktno je vezana za vrednost valute Evropske monetarne unije (EUR). Na dan 31. decembra 2007. godine tržišna vrednost dinara je bila 79,2362 dinara za 1 EUR. U toku 2007. godine rast cena na malo je, prema zvaničnom organu koji objavljuje ovaj koeficijent, iznosio 10,1%. Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima Srbije za potrebe izveštavanja propisane Zakonom o računovodstvu i reviziji, Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike koji su usklađeni sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i pripremljeni za potrebe izveštavanja rukovodstva Društva.

3. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Prezentirani finansijski izveštaji zasnovani su na zvaničnim finansijskim izveštajima sastavljenim za period 01.01. do 31.12.2007. godine. Poslovne knjige koje su činile osnovu za sastavljanje finansijskih izveštaja za godinu koja se okončava na dan 31. decembra 2007. godine, vođene su saglasno propisima Srbije kojima se reguliše računovodstvo, uz primenu propisanih računovodstvenih politika i računovodstvenih standarda Srbije. Cifre u finansijskim izveštajima su iskazane u hiljadama dinara (RSD), to jest u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa načelom nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelom stalnosti poslovanja.

U Republici Srbiji ne postoje raspoložive tržišne informacije niti tržišno iskustvo u prometu finansijskim instrumentima pa se poštena (fer) vrednost ne može pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta shodno zahtevima MRS 32 "Finansijski Instrumenti: prezentacija" i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje". Tako su fer vrednosti finansijskih instrumenata u ovim finansijskim izveštajima iskazane na osnovu ugovora.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

- a) **Konsolidacija.** Društvo nema učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica pa samim tim nema obavezu izrade konsolidovanog bilansa.
- b) **Računovodstveni metod.** Finansijski izveštaji Društva za 2007. godinu sastavljeni su primenom metoda prvobitne nabavne vrednost.
- c) **Stalna imovina.** Stalna imovina obuhvata nematerijalna ulaganja i oprema.

Nematerijalna ulaganja čine ostala nematerijalna ulaganja-programski paket za vođenje računovodstva PROBIT.

Oprema i ostala nematerijalna ulaganja čini 2,79% od ukupne poslovne aktive na dan 31.12.2007. godine.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja.

Cena koštanja nekretnina, postrojenja i opreme izrađenih u vlastitoj režiji utvrđuje se na osnovu istih načela kao i za pribavljeno sredstvo pod uslovom da ne prelazi neto tržišnu vrednost.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu nekretninu, postrojenje i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva ili se priznaje kao posebno sredstvo tek kada postoji verovatnoća da će Privredno društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tih sredstava i da će njihov trošak moći da se pouzdano proceni. Sve ostale popravke i održavanje terete bilans uspeha u toku finansijskog perioda u kojem nastanu. Za visinu naknadnog izdatka koriguje se nabavna vrednost i ispravka vrednosti, a stopa amortizacije se ne menja. Ukoliko naknadni izdatak produžava korisni vek upotrebe stopa amortizacije se koriguje u skladu sa novo utvrđenim vekom upotrebe.

Dobici i gubici pri otuđenju sredstava određuju se poređenjem priliva sa knjigovodstvenim iznosom i uključuju se u bilans uspeha.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode, i amortizacionih stopa utvrđenih na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja sredstva.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu sredstva. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni trošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Knjigovodstveni iznos sredstva se odmah otpisuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je veći od njegovog procenjenog nadoknadivog iznosa.

Obezvređenje vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja i opreme. Društvo redovno utvrđuje da li je knjigovodstvena neotpisana vrednost sredstva veća od iznosa koji će biti nadoknađen upotrebom ili prodajom tog sredstva odnosno utvrđuje da li je vrednost umanjena. Sredstvo je obezvređeno kada je iskazana vrednost sredstva veća od procenjenog iznosa koji se može povratiti, to jest nadoknadive vrednosti, koja predstavlja neto prodajnu cenu (iznos koji se može dobiti prodajom, umanjeno za troškove prodaje) ili upotrebne vrednosti (sadašnja vrednost budućih novčanih tokova koji se očekuju od kontinuiranog korišćenja sredstva i od prodaje na kraju korisnog veka trajanja), zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti veća. Ovaj postupak se sprovodi nakon izvršene amortizacije.

Naknadno merenje nematerijalna ulaganja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Postrojenja i oprema. Nakon početnog priznavanja postrojenja i oprema se iskazuju u skladu sa osnovnim postupkom po nabavnoj vrednosti to jest ceni koštanja koja je umanjena za ispravku vrednosti (akumuliranu amortizaciju) i ukupne gubitke usled obezvređenja vrednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema koji se povlače iz aktivnog korišćenja i drže se u cilju otuđenja, iskazuju se po neotpisanoj vrednosti na dan povlačenja iz aktivne upotrebe.

Sve nabavke opreme u toku 2007. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje svaki izdatak koji se priznaje shodno odredbama MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Stope amortizacije primenjene za 2007. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2.5%
Oprema	20%
Vozila	20%

) **Zalihe**

Zalihe materijala. Kupljene zalihe vrednuju se po nabavnoj vrednosti, a proizvedene u sopstvenoj režiji vrednuju po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

f) **Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti a na datum sačinjavanja finansijskih izveštaja se procenjuju po naplativosti. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji se utvrđuje po isteku roka od 60 dana od dana njihovog dospeća . Otpis vrednosti potraživanja od kupaca i drugih potraživanja se vrši onda kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da isto naplati.

Kupovina i prodaja finansijskih plasmana se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcije za sva finansijska sredstva koja nisu knjižena po fer vrednosti stečenoj kroz dobit ili gubitak. Ulaganjima se ne priznaje status kada prava za primanje novčanih tokova od samih ulaganja isteknu, ili se izvrši njihov transfer, a Društvo je u značajnijoj meri izvršilo transfer svih rizika i koristi koji prate vlasništvo nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti stečenoj kroz dobit i gubitak se na kraju knjiže po fer vrednosti. Kada se prodaju hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao namenjene prodaji, ili im se umanju vrednost, akumulirane korekcije fer vrednosti se uključuju u bilans uspeha kao dobiti i gubici iz ulaganja u hartije od vrednosti.

Fer vrednost kotiranih finansijskih plasmana zasnivaju se na važećim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Društvo uspostavlja fer vrednost primenom tehnika procenjivanja. Ove tehnike uključuju primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena podešenu tako da odražava specifičnu situaciju emitenta.

g) **Kapital**

Kapital Društva čini akcijski kapital, zakonske rezerve, statutarne i druge rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređeni dobitak ranijih godina i neraspoređeni dobitak tekuće godine. Privredno društvo ima nepokriveni gubitak te je kapital korigovan za visinu gubitka.

h) **Zakonske obaveze**

Društvo obračunava poreze i doprinose po sledećim osnovama:

- porez na dodatu vrednost;
- poreze i doprinose na zarade i lična primanja;
- porez na dobit i

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima Srbije. Procenjeni mesečni akontacioni iznos poreza koji utvrđuje poreski organ plaća se svakog meseca. Konačan obračun utvrđuje se Poreskim bilansom i Poreskom prijavom za akontaciono - konačno utvrđivanje poreza na dobit Privrednog društva po stopi od 10% na usklađenu poresku osnovicu koja obuhvata dobit iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, kapitalne dobitke i gubitke saglasno poreskim propisima.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne omogućuje da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

i) **Prihodi i rashodi**

Prihod obuhvata fer vrednost za prodaju usluga, bez obračunatog poreza, rabata i popusta. Priznavanje prihoda se vrši na sledeći način:

- **Prihod u slučaju pružanja usluga** se priznaje u računovodstvenom periodu u kom su usluge pružene srazmerno stepenu izvršenja usluge na dan Bilansa stanja.
- **Prihod od kamata** se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.
- **Prihod od dividendi** se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividende naplate.

Rashodi terete troškove u tačno naznačenom iznosu u periodu na koji se odnose finansijski izveštaji i obračunavaju se po načelu uzročnosti. Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava nadoknađuju se iz prihoda obračunatog perioda u kojem nastanu. Kamate za kredite za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme bilansiraju se na teret rashoda u periodu na koji se odnose.

j) **Iskazi u devizama**

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu.

Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u dinarima po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija Bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

k) **Beneficije zaposlenih**

Društvo ne poseduje sopstvene penzione fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenim po mogućim osnovama i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2007. godine.

l) **Politika zaštite od rizika**

Politika upravljanja rizicima koji su povezani sa kratkoročnim i dugoročnim finansiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obavezama može se sagledati u sledećem:

- **Tržišni rizik.** Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je deviznom riziku koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Eksterni devizni ugovori se određuju na nivou Privrednog društva kao zaštita od deviznog rizika za određena sredstva, obaveze i buduće transakcije na bruto osnovi.
- **Kreditni rizik.** Društvo ima utvrđena pravila kako bi se obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja sa kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja trgovcima na malo obavlja se putem gotovine ili glavnih kreditnih kartica. Učesnici u poslu i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog kvaliteta.

- **Rizik likvidnosti (rizik da neke hartije od vrednosti neće moći da se unovče).** Zbog dinamične prirode poslovanja Društva Finansijska služba teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih linija kreditnih obaveza.
- **Gotovinski tok i kamatni rizik fer vrednosti.** Kreditni izdaci po promenljivim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka.

m) **Rezultat**

Društvo iskazuje neto rezultat poslovanja kao zbir rezultata iz redovnog poslovanja i umanjen za porez na dobitak Privrednog društva.

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nematerijalna ulaganja

Bilansirana nematerijalna ulaganja u iznosu od 178 hiljada dinara imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Nematerijalna ulaganja		
Ulaganja u razvoj		
Koncesije, patenti, licence i slična prava		
Ostala nematerijalna ulaganja	178	
Nematerijalna ulaganja u pripremi		
Avansi za nematerijalna ulaganja		
Ukupno:	0	0
Ispravka vrednosti koncesija, pat. i sl. prava		
Ispravka vrednosti drugih nematerijalnih ulaganja	3	
Ukupno:	175	0
		u 000 dinara
Ulaganja u razvoj	2007.	2006.
Dugoročna ulaganja u razvoj materijala, uređaja i proizvoda		
Dugoročna ulaganja u razvoj tehnologije (procesa) proizvodnje		
Dugoročna ulaganja u razvoj tržišta (marketing)		
Dugoročna ulaganja u razvoj usluga		
Ostala dugoročna ulaganja u razvoj		
Ukupno:	0	0
Ispravka vrednosti ulaganja u razvoj po osnovu amortizacije		
Ispravka vrednosti ulaganja u razvoj po osnovu obezvređenja		
Ukupno:	0	0
		u 000 dinara
Ostala nematerijalna ulaganja	2007.	2006.
Dugoročni zakup objekata i drugih nekretnina drugih pravnih i fizičkih lica		
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima koja nemaju tretman troškova poslovanja (adaptacija, rekonstrukcija i dr.)		
Naknada za priključak na telefonsku, električnu, vodovodnu i kanalizacionu mrežu		
Programi za računare (softver) nabavljeni odvojeno od računara	178	
Ostala nematerijalna ulaganja (igrani filmovi, video snimci i dr.)		
Ukupno:	0	0
Ispravka vrednosti ostalih nematerijalnih ulaganja po osnovu amortizacije	3	
Ispravka vrednosti ostalih nematerijalnih ulaganja po osnovu obezvređenja		
Ukupno:	175	0
		u 000 dinara
Nematerijalna ulaganja u pripremi	2007.	2006.
Koncesije, patenti, licence i slična prava u pripremi		
Ostala nematerijalna ulaganja u pripremi		
Ukupno:	0	0
Ispravka vrednosti nematerijalnih ulaganja u pripremi po osnovu obezvređenja		
Ukupno:	0	0

2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama. Nove nabavke bilansirane u 2006. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

	u 000 dinara	
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	2007.	2006.
Zemljišta		
Šume i višegodišnji zasadi		
Građevinski objekti		
Postrojenja i oprema	334	
Investicione nekretnine		
Osnovno stado		
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema		
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		
Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva		
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi		
Ukupno:	334	0

BILANS PROMENA NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

	Zemlj	Šum	Grad.ob.	Oprema	In.nek.	Os.stado	Os.os.sr.	U pripr.	Avansi	Ul.na tuđim	Ukupno
		e									U 000 din
Nabavna vrednost:											
Stanje 01.01.2006. god.				0							0
Povećanja:	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Preknjižavanje											0
Nove nabavke											0
Revalorizacija											0
Smanjenje:	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)											0
Prodaja osn. sred.											0
Isknjiženje											0
Aktiviranje											0
Stanje 31.12.2006. god.	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka vrednosti:											
Stanje 01.01.2006. god.											0
Povećanja:	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Preknjižavanje											0
Amortizacija											0
Revalorizacija											0
Smanjenje:	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)											0
Prodaja osn. sred.											0
Isknjiženje											0
Stanje 31.12.2006. god.	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Nabavna vrednost:											
Stanje 01.01.2007. god.	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	0		346	0	0	0	0	0	0	0
Preknjižavanje											0
Nove nabavke				346							0
Revalorizacija											0
Smanjenje:	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)											0

Prodaja osn. sred.										0
Isknjiženje										0
Aktiviranje										0
Stanje 31.12.2007. god.	0	0	346	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka vrednosti:										
Stanje 01.01.2007. god.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Preknjižavanje										0
Amortizacija			12							0
Revalorizacija										0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)										0
Prodaja osn. sred.										0
Isknjiženje										0
Stanje 31.12.2007. god.	0	0	12	0	0	0	0	0	0	0
Sadašnja vrednost:										
31.12.2007. godine	0	0	334	0	0	0	0	0	0	0

Novčani tok po osnovu nekretnina postrojenja i opreme
 Nabavljene nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva
 Izmirene isplate nabavljenih nekretnina, postr. i opreme
Stanje neizmirenih obaveza za nabavljene NPO
 Prodate NPO
 Novčani priliv po osnovu prodatih NPO
Neto novčani tok po osnovu NPO

2007.
346
346
0

u 000 dinara
2006.

Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Privredno društvo je bilansiralo u iznosu od 7 hiljada dinara, a sastoje se od:

Dati avansi za zalihe i usluge
EUROPOINT

2007.
7

u 000 dinara
2006.

Ukupno:
 Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge
Ukupno:

7 **0**
0 **0**

Dati avansi za zalihe i usluge su učinjeni sledećim pravnim licima:

Dati avansi za zalihe i usluge

2007.

u 000 dinara
2006.

Avansi dati dobavljačima povezanim pravnim licima u zemlji za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge

Avansi dati dobavljačima povezanim pravnim licima za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge u inostranstvu

Avansi dati drugim pravnim licima u zemlji za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge

7

Avansi dati drugim pravnim licima u inostranstvu za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge

Dati avansi za nekretnine koje se pribavljaju radi prodaje

Ukupno:

7 **0**

3. Potraživanja

Privredno društvo je u 2007. godini bilansiralo potraživanja u iznosu od 1028 hiljade dinara.

	u 000 dinara	
Potraživanja	2007.	2006.
Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje fondom	20	0
Potraživanja iz specifičnih poslova- naknada za kupovinu IJ	947	0
Druga potraživanja	51	0
Ukupno:	1018	0

Druga potraživanja su bilansirana u ukupnom iznosu od 51 hiljade dinara i odnose se na:

	u 000 dinara	
Druga potraživanja	2007.	2006.
Potraživanja za date avanse	7	
Potraživanja od zaposlenih		
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraž. po osnovu datih depozita od fizičkih lica	43	
Ostala potraživanja	1	
Ukupno:	51	0
Ispravka vrednosti drugih potraživanja		
Ukupno:	0	0
Ispravka vrednosti potraživanja za kamate		
Ukupno:	0	0

4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, bilansirani su u ukupnom iznosu od 16.728 hiljada dinara i odnose se na:

	u 000 dinara	
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2007.	2006.
Hartije od vrednosti gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	237	
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	16.085	
Blagajna		
Devizni račun	406	
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ukupno:	16.728	0

5. Odložena poreska sredstva

Po osnovu odloženih poreskih sredstava društvo bi iskazalo iznos od 14.256,00 dinara,

međutim s obzirom da je iskazan gubitak u 2007. iznosu od 9.022.427,00 dinara procena rukovodstva je da je iznos odloženih poreskih sredstava beznačajan u odnosu na gubitak te po tom osnovu nisu iskazane odložena poreska sredstva.

6. Kapital

Kapital Privrednog društva čini:

	u 000 dinara	
Kapital	2007.	2006.
Osnovni capital	16.715	0
Neuplaćeni upisani capital	0	0
Rezerve	0	0
Revalorizacione reserve	0	0
Neraspoređeni dobitak	0	0
Gubitak	9.022	0
Otkupljene sopstvene akcije	0	0
Ukupno:	7.693	0

Strukturu osnovnog kapitala izraženog u akcijama nominalne vrednosti u iznosu od 16.715 hiljade dinara čini:

	u 000 dinara	
Osnovni capital	2007.	2006.
Akcijski capital	0	0
Akcijski kapital obične (redovne) akcije izdate po Zakonu o preduzećima	16.715	0
Osnivačke akcije		
Akcije druge emisije		
Akcije treće emisije		
Akcijski kapital obične akcije izdate po propisima o privatizaciji		
Akcijski kapital prioritetne akcije		
Akcijski kapital prioritetne akcije prenete fondovima i državnim organima		
Udeli društva sa ograničenom odgovornošću		
Ulozi		
Državni capital		
Društveni capital		
Zadružni udeli		
Ostali osnovni capital		
Ukupno:	16.715	0

Gubitak čini:

	u 000 dinara	
Gubitak	2007.	2006.
Gubitak ranijih godina		
Gubitak tekuće godine	9.022	
Ukupno:	9.022	0
Akcijski kapital - Fond PIO		
Akcijski kapital - Akcijski fond		
Akcijski kapital - većinski akcionar (strateški partner)	16.715	
Ukupno:	16.715	0

Osnovni kapital upisan i uplaćen na dan 07.09.2007.u APR iznosi 210.000,00 eur-a.

Na osnovu Odluke o izdavanju osnivačkih akcija –prva emisija društvo je emitovalo 16.715 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 1000,00dinara čiji je CFI:ESVTFR, ISIN:RSIDZUE74354.

Knjigovodstveno stanje osnovnog kapitala slaže se sa kapitalom upisanim u CRHOV.

Za period od 03.10.2007.god do 31.12.2007.god Društvo je iskazalo gubitak u iznosu 9.022 hiljada dinara. Gubitak je nastao kao razlika većih rashoda karakterističnih za početak rada

Društva za upravljanje investicionim fondovima koji nisu pokriveni odgovarajućim prihodima.

7. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su bilansirane u ukupnom iznosu od 7.924 hiljade dinara, a odnose se na:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Dugoročne obaveze		
Dugoročni krediti	7.924	
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno:	7.924	0

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Dugoročni krediti		
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu	7.924	
Ukupno:	7.924	0

Dugoročne kredite u inostranstvu čine sledeći krediti:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Dugoročni finansijski krediti u inostranstvu	7.924	
Dugoročni robni krediti u inostranstvu		
Ostali dugoročni krediti u inostranstvu		
Ukupno:	7.924	0

Prikaz pojedinačnih dugoročnih kredita u inostranstvu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Analitika	7.924	
ILIRIKA DZU D.O.O. LJUBLJANA		
Ukupno:	7.924	0

Dugoročni kredit uzet iz inostranstva od matičnog pravnog lica, u iznosu od 100.000,00 eur-a koristiće se za pokriće troškova poslovanja u periodu početka rada Društva. Kamatna stopa za kredit sastavljena je iz varijabilne referentne kamatne stope 12-mesečnih EURIBOR i fiksnog dodatka 1% godišnje.

8. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	0	0
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		0
Obaveze iz poslovanja	2.399	0
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	0	0
Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. prihoda	238	0
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	0
Ukupno:	2.637	0

U strukturi kratkoročnih obaveza iskazane su obaveze za neto zarade, poreze i doprinose na zarade i obaveze prema dobavljačima.

Dobavljači u zemlji	784	
Dobavljači u zemlji za nefakturisane nabavke		
Ukupno:	784	0

Najveći deo obaveza prema dobavljačima u zemlji odnosi se na:

		u 000 dinara
Dobavljači u zemlji	2007.	2006.
VOLKSBANK A.D.	268	
ILIRIKA INVESTMENTS A.D	368	
ALGOTECH	110	
Ostali dobavljači u zemlji	38	
Ukupno:	784	0

Najveći deo obaveze prema dobavljačima iz inostranstva za obrtna sredstva odnosi se na:

		u 000 dinara
Dobavljači u inostranstvu	2007.	2006.
CREATOR - Slovenija	19	
KABINET 01- Slovenija	73	
Ostali dobavljači u inostranstvu		
Ukupno:	92	0

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada bilansirane su u ukupnom iznosu od 1.741 hiljada dinara i odnose se na sledeće obaveze:

		u 000 dinara
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2007.	2006.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	1.122	
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	183	
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	218	
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	218	
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju		
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju		
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju		
Ukupno:	1.741	0

9. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

U okviru obaveza po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda Privredno društvo je iskazalo sledeće:

		u 000 dinara
Obaveze po osn.poreza na dod. vrednost i ost. javnih prihoda	2007.	2006.
Obaveze za porez na dodatnu vrednost	14	0
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	0	0
Ukupno:	14	0

Obaveze za PDV imaju sledeću strukturu:

		u 000 dinara
Obaveze za porez na dodatnu vrednost	2007.	2006.
Obaveze za porez na dodatnu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	14	
Obaveze za porez na dodatnu vrednost po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa)		

Obaveze za porez na dodatu vrednost po primljenim avansima po opštoj stopi
 Obaveze za porez na dodatu vrednost po primljenim avansima po posebnoj stopi
 Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi
 Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi
 Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu prodaje za gotovinu
 Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza

Ukupno: **14** **0**

10. Devizni podbilans

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom deviznom tržištu koji su od značaja za poslovanje Privrednog društva i koji su primenjeni na preračun pozicija bilansa stanja u dinare bili su sledeći:

Devizni kurs utvrđen na dan		31.12.2007.	31.12.2006.
EUR	1	79,2362	79,0000
USD	1	53,7267	59,9757
GBP	1	107,3080	117,8577
CHF	1	47,8422	49,1569
DKK	1	10,6230	10,5936
JPY	100	48,0016	50,4760

Izgled deviznog bilansa na bazi utvrđenog kursa:

DEVIZNI PODBILANS NA DAN 31.12.2006. GOD.

	EUR	USD	GBP	CHF	DKK	JPY	Ukupno u 000 dinara
I Potraživanja							0
Gotovina	0						0
Potraživanja od inokupaca	0						0
Dati avansi u inostranstvu	0						0
Potraživanja od izvoznika	0						0
Ukupno u valuti	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0
Ukupno u 000 dinara	0		0	0	0	0	0
	0						0
II Obaveze	0						0
Dugoročni krediti	0						0
Primljeni avansi iz inostranstva	0						0
Obaveze prema inodobavljačima	0						0
Obaveze prema uvozniku	0						0
Druge obaveze	0						0
Ukupno u valuti	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0
Ukupno u 000 dinara	0		0	0	0	0	0
	0						0
III Razlika (I-II)	0						0
U valuti	0		0,00	0,00	0,00	0,00	0
U 000 dinara	0	0	0	0	0	0	0
							0
Ukupno potraživanja u dinarima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Ukupno obaveze u dinarima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Razlika u dinarima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
							0

DEVIZNI PODBILANS NA DAN 31.12.2007. GOD.

	EUR	USD	GBP	CHF	DKK	JPY	Ukupno u 000 dinara
I Potraživanja							
Gotovina	208.124						0
Potraživanja od inokupaca							0
Dati avansi u inostranstvu							0
Potraživanja od izvoznika							0
Ukupno u valuti	208.124	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Ukupno u 000 dinara	16.491	0	0	0	0	0	0
II Obaveze							
Dugoročni krediti	100.000						0
Primljeni avansi iz inostranstva							0
Obaveze prema inodobavljačima							0
Obaveze prema uvozniku							0
Druge obaveze							0
Ukupno u valuti	100.000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Ukupno u 000 dinara	7.924	0	0	0	0	0	0
III Razlika (I-II)							
U valuti	108.124	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
U 000 dinara	8.567	0	0	0	0	0	0
Ukupno potraživanja u dinarima	16.490.985,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Ukupno obaveze u dinarima	7.923.620,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Razlika u dinarima	8.567.365,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0

III. PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

	2007.	2006.
Poslovni prihodi		
Prihodi od fondova	20	0
Ostali poslovni prihodi	947	0
	0	0
	0	0
Ostali poslovni prihodi	0	0
Ukupno:	967	0

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

	2007.	2006.
Rashodi fondova		
Transakcioni troškovi	0	0
Troškovi marketinga	2.195	0
Troškovi usluga kastodi banke	0	0
Troškovi naknada posrednicima	268	0
Ostali troškovi posredovanja	0	0
Ukupno:	2.463	0

u 000 dinara

Poslovni rashodi društva	2007.	2006.
Materijalni troškovi	453	0
Troškovi zarada I naknada zarada	4.904	0
Troškovi amortizacije	14	0
Nematerijalni troškovi	948	0
Troškovi usluga	1.082	0
Ukupno:	7.401	0

c) Poslovni dobitak (gubitak)	2007.	2006.
Poslovni dobitak/gubitak	-8.897	0

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) **Finansijski prihodi potiču od:**

		u 000 dinara
Finansijski prihodi	2007.	2006.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	0	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	0	0
Prihodi od kamata	0	0
Pozitivne kursne razlike	431	0
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	0	0
Ostali finansijski prihodi	0	0
Ukupno:	431	0

b) **Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:**

		u 000 dinara
Finansijski rashodi	2007.	2006.
Finan.rashodi iz odnosa sa matič. i zav. pravnim licima	16	0
Finan. rashodi iz odnosa sa ostalim povez. prav. licima	0	0
Rashodi kamata	0	0
Negativne kursne razlike	540	0
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela	0	0
Ostali finansijski rashodi	0	0
Ukupno:	556	0

c) 6. Dobitak (Gubitak) pre oporezivanja	2007.	2006.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	-9.022	0

7. Poreski rashod perioda

		u 000 dinara
Porez na dobitak	2007.	2006.
Poreski rashod perioda	0	0

8. Odloženi poreski rashodi perioda

		u 000 dinara
Porez na dobitak	2007.	2006.
Odloženi poreski rashodi perioda	0	0

9. Odloženi poreski prihodi perioda

u 000 dinara

Porez na dobitak	2007.	2006.
Odloženi poreski prihodi perioda	0	0

10. Isplaćena lična primanja poslodavcu

		u 000 dinara
Isplaćena lična primanja poslodavcu	2007.	2006.
Isplaćena lična primanja poslodavcu	0	0
Ukupno:	0	0

11. Neto dobitak (gubitak)	2007	2006
Neto dobitak/gubitak	-9.022	0

12. Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	2007	2006
Neto dobitak koji pripada manjinskim akcionarima	0	0

13. Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	2007	2006
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	0	0

14. Osnovna zarada po akciji	2007	2006
Osnovna zarada po akciji	0	0

15. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	2007	2006
Umanjena zarada po akciji	0	0
Zarade, nakn. zarada i ostali lični rashodi	0	0
Plaćene kamate	0	0
Porez na dobitak	0	0
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	0	0
Ukupno:	0	0

1.

Beograd, 27. februar 2008. godine

Kompanija

Ovlašćeno lice

Radomir Kovačević
