

**IZVEŠTAJ O REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA PERIOD OD 01.01. DO 30.06.
2009. GODINE
ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA
UPRAVLJANJE INVESTICIONIM
FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD**

– BEOGRAD, AVGUST 2009. GODINE –

UČESNICI U SPROVOĐENJU REVIZIJE

ZA SPROVOĐENJE OVE REVIZIJE I TEHNIČKU OBRADU IZVEŠTAJA O REVIZIJI,
ODREĐUJU SE SLEDEĆA LICA:

- **REVIZORSKI TIM**

1. Mr Velimir PERIĆ, dipl. ek., ovlašćeni revizor
2. Vuko LAKČEVIĆ, dipl. ek., ovlašćeni revizor
3. Dragan STOJILJKOVIĆ, dipl. ek., ovlašćeni računovođa i revizor

- **DIREKTOR "DST-REVIZIJA"**

Dr Srbobran STOJILJKOVIĆ

SADRŽAJ

MIŠLJENJE	9
I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	10
1. OPŠTA OBJAŠNJENJA	10
2. BILANS USPEHA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA ZA PERIOD OD 01.01. DO 30.06. 2009. GODINE	11
3. BILANS STANJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA NA DAN 30.06.2009. GODINE	13
4. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA U PERIODU OD 01.01. DO 30.06. 2009. GODINE	15
II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	17
5. INFORMACIJE O DRUŠTVU	17
5.1. Osnovni podaci o društvu	17
5.2. Istorijat društva	17
5.3. Osnovna delatnost.	17
5.4. Vlasništvo i struktura kapitala.	17
5.5. Organi društva	18
5.6. Automatizacija obrade računovodstvenih informacija.	19
5.7. Zaposlenost u društvu	19
6. OSNOVE ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	20
7. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	20
8. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	20
9. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	21
9.1. Konsolidacija	21
9.2. Računovodstveni metod	21
9.3. Stalna imovina	21
9.4. Nematerijalna ulaganja	21
9.5. Oprema i ostala nematerijalna ulaganja	21
9.6. Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme	21
9.7. Naknadni izdatak	21
9.8. Obevređenje vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja i opreme	22
9.9. Naknadno merenje nematerijalna ulaganja	22
9.10. Postrojenja i oprema	22

Iirika DZU - društvo za upravljanje investicionim fondovima, a.d., Beograd
Finansijski izveštaji

9.11. Alati i sitan inventar	22
9.12. Kapital	22
9.13. Zakonske obaveze	22
9.14. Prihodi i rashodi	23
9.15. Rashodi	23
9.16. Iskazi u devizama	23
9.17. Beneficije zaposlenih	23
9.18. Politika upravljanja rizicima	24
9.19. Rezultat	24
9.20. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja	24
10. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO POdBILANSIMA	25
11. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U POdBILANSIMA	25
11.1. Poslovni prihodi	25
11.2. Finansijski prihodi	25
12. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO POdBILANSIMA	26
13. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U POdBILANSIMA	26
13.1. Poslovni rashodi	26
13.2. Finansijski rashodi	26
14. FINANSIJSKI REZULTAT PO POdBILANSIMA	27
BILANS STANJA	28
15. NEMATERIJALNA ULAGANJA	28
16. UPOREDNI PREGLED OSNOVNIH SREDSTAVA PO NABAVNOJ VREDNOSTI	28
17. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE	28
18. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI OSNOVNIH SREDSTAVA	29
19. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA	30
20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	31
21. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	31
22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	31
23. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	32
24. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU	32
25. OBAVEZE	35
26. KRATKOROČNE OBAVEZE	35
27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	36
28. DOBAVLJAČI U ZEMLJI SA VEĆIM SALDOM	36

29. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU SA VEĆIM SALDOM	36
30. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI	36
31. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U INOSTRANSTVU	37
32. USAGLAŠENOST SA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI	37
33. USAGLAŠENOST SA DOBAVLJAČIMA U INOSTRANSTVU	37
34. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	38
35. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	38
36. SUDSKI SPOROVI	38
37. ZALOGE I HIPOTEKE	38
38. POKAZATELJI EFIKASNOSTI, FINANSIJSKE SIGURNOSTI I STABILNOSTI	39

**"DST-Revizija" D.O.O.
Beograd, Goce Delčeva 38**

IZVEŠTAJ

**o reviziji finansijskih izveštaja za period
od 01. 01. 2009. do 30. 06. 2009. godine**

Kao ovlašćeno revizorsko društvo angažovani smo da izvršimo reviziju finansijskih izveštaja i poslovnih knjiga privrednog društva Ilirika DZU - društvo za upravljanje investicionim fondovima, a.d., Beograd sa stanjem na dan 31. 12. 2009. godine. Za finansijske izveštaje odgovorno je rukovodstvo, a u delovima lica utvrđena aktima društva.

Dokumentaciona osnova finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaj Društva za upravljanje investicionom fondovima koji su bili predmet revizije sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (»Službeni glasnik RS«, br. 46/2006), Zakonom o investicionim fondovima (»Službeni glasnik RS«, br. 46/2006) Zakonom o deviznom poslovanju (»Službeni glasnik RS«, br. 62/2006), Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugim finansijskim instrumentima (»Službeni glasnik RS«, br. 47/2006), Zakonom o porezu na dobit preduzeća (»Službeni glasnik RS«, br. 43/94 do 84/04), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za upravljanje investicionim fondovima i Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za investicione fondove od 22.01.2009. broj 2/0-02-22/10-09 (»Službeni glasnik RS«, br. 8/2009).

Obim obavljanja revizije

Međunarodni standardi revizije nalažu da se revizija planira i izvrši na način koji omogućuje da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne materijalno značajne informacije. Revizija uključuje ispitivanje dokaza na osnovu provere uzoraka kojima se potvrđuju iznosi i informacije objavljene u finansijskim izveštajima.

Revizija takođe uključuje ocenu, primenjenih finansijskih načela i vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo kao i sveukupnu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

REVIZORSKA IZJAVA

Saglasno odredbama člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006),

IZJAVLJUJEMO

1. Društvo za reviziju "DST-Revizija" d.o.o. Beograd nije akcionar, ulagač sredstava ili osnivač naručioca revizije ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD
2. Naručilac posla ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD nije akcionar, osnivač ili ulagač sredstava u "DST-Revizija" d.o.o. Beograd.
3. Mr Velimir Perić, dipl. ek., ovlašćeni revizor, Vuko Lakčević, dipl. ek., ovlašćeni revizor, i Dragan Stojiljković, dipl. ek., ovlašćeni računovođa i revizor nisu akcionari, ulagači sredstava niti osnivači naručioca revizije ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD.
4. Ovlašćeni revizori i revizor, koji su obavili reviziju nisu srodnici direktora ili osnivača ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD u smislu člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji.
5. Društvo za reviziju "DST-Revizija" d.o.o. Beograd, ovlašćeni revizori i revizor koji su obavili reviziju nisu kapitalno povezani i nemaju drugih veza ili obligacionih odnosa sa naručiocem revizije ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD, koji bi predstavljali smetnju za obavljanje revizije u smislu člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Direktor
Dr Srbobran Stojiljković

PREDMET: Mišljenje ovlašćenog revizora

Na osnovu člana 37. stav 1. i 2. i člana 38. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006), Međunarodnih računovodstvenih standarda, Međunarodnih standarda revizije i zaključenog ugovora, izvršili smo reviziju vaših finansijskih izveštaja (Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine i Izveštaj o promenama na kapitalu) za period od 01.01.do 30.06. 2009. godine. Za ove finansijske izveštaje odgovoran je poslovodni organ društva, dok je naša odgovornost da izrazimo mišljenje o tim finansijskim izveštajima na osnovu dokaza koje smo pribavili u postupku obavljanja revizije.

Reviziju vaših finansijskih izveštaja smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, Zakonom o računovodstvu i reviziji, Međunarodnim računovodstvenim standardima ("Službeni glasnik RS", br. 133/2003), kao i drugim pratećim propisima donetim uz ovaj Zakon.

Međunarodni standardi revizije zahtevaju da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija takođe uključuje ispitivanje dokaza, na bazi provere uzoraka, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije obelodanjene u finansijskim izveštajima.

Pored toga, revizija takođe uključuje ocenu primenjenih finansijskih načela, značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

1. Po pitanju internih kontrola utvrđeno je:

- da su sistem interne kontrole i računovodstvene procedure takve da obezbeđuju potrebne podatke za pripremu svih finansijskih izveštaja, a posebno izveštaja na dnevnoj osnovi

- da je nad transakcijama koje su povezane sa imovinom, obavezama i neto imovinom, odnosno kapitalom fonda uspostavljen takav sistem internih kontrola koji obezbeđuju da se odluke o upravljanju imovinom, obavezama i neto imovinom fonda sprovede efikasno i efektivno i na način koji je društvo za upravljanje fondom koje upravlja tim fondom predvidelo svojim odlukama

2. U toku perioda za koji se izrađuje finansijski izveštaj nije bilo eksternih kontrola.

Na osnovu prethodno izloženog, dajemo vam sledeće:

MIŠLJENJE

- 1) Finansijski izveštaji koji su bili predmet ove revizije sačinjeni su u skladu sa propisima Republike Srbije i međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.
- 2) Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela trajnosti poslovanja, što znači da društvo ne planira prestanak sa radom, promenu strukture poslovne delatnosti, niti postoje činioci koji ugrožavaju kontinuitet poslovne aktivnosti.
- 3) **Finansijski izveštaji i iznete napomene uz izveštaje istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju stanje imovine, kapitala i obaveza tog društva na dan 30.06. 2009. godine i rezultate poslovanja i novčane tokove za period od 01.01. do 30.06. 2009. godine, u skladu sa važećim propisima o računovodstvu i reviziji.**

Beograd,
24. avgust 2009. godine

OVLAŠĆENI REVIZOR
Mr Velimir Perić

I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. OPŠTA OBJAŠNENJA

Na osnovu člana 38. Zakona o računovodstvu i reviziji, podzakonskih propisa donetih uz ovaj Zakon, Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i zaključenog ugovora, izvršili smo reviziju Bilansa uspeha, Bilansa stanja, Izveštaja o novčanim tokovima i Izveštaja o promenama na kapitalu na dan 30.06. 2009. godinu društva ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD, i o tome podnosimo ovaj izveštaj.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji privredno društvo je razvrstano u malo pravno lice pa je revizija izvršena u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji.

Za tačnost finansijskih izveštaja odgovorno je rukovodstvo klijenta. Naša odgovornost se sastoji u tome da planiramo reviziju u cilju prikupljanja dovoljnih dokaza radi formiranja i izražavanja mišljenja da li su finansijski izveštaji prezentirani objektivno i istinito.

Izveštaj o reviziji počinjemo sa prikazivanjem finansijskih izveštaja koji su predmet ove revizije u koje spadaju:

- Bilans uspeha;
- Bilans stanja;
- Izveštaj o tokovima gotovine;
- Izveštaj o promenama na kapitalu.

Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo, shodno našim propisima o reviziji i Međunarodnim standardima revizije, donetim od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC).

Ukoliko su u ovom izveštaju utvrđene bilo kakve nepravilnosti materijalog karaktera, to je konstatovano kod odgovarajućih napomena. Suprotno tome, ako nije bilo nepravilnosti, podaci su dati kao dokaz da su bili predmet revizije.

2. BILANS USPEHA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima ZA PERIOD OD 01.01. DO 30.06. 2009. GODINE

U narednoj tabeli daju se pozicije Bilansa uspeha, onako kako su obelodanjene u propisanoj formi.

(iznos u hiljadama dinara)

Grupa računa / račun	Naziv pozicije	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
60	I Prihodi po osnovu upravljanja fondovima (202 do 205)	201	III 1 a	274	1.070
600	1. Prihodi od naknade za upravljanje fondovima	202	III 1 a	264	649
601	2. Prihodi od naknade za kupovinu investicionih jedinica	203	III 1 a	10	421
602	3. Prihodi od naknade za otkup investicionih jedinica	204			
609	4. Ostali prihodi	205			
50	II Rashodi po osnovu upravljanja fondovima (207 do 212)	206	III 1 b	6	784
500	1. Transakcioni troškovi	207			
501	2. Troškovi marketinga	208	III 1 b	3	701
502	3. Troškovi usluga kastodi banke	209			
503	4. Troškovi naknada posrednicima	210	III 1 b	3	72
504	5. Ostali troškovi posredovanja	211			
509	6. Ostali rashodi upravljanja fondovima	212			11
	III Dobitak od upravljanja fondovima (201 - 206)	213		268	286
	IV Gubitak od upravljanja fondovima (206 - 201)	214			
51	V Ostali poslovni rashodi (216 do 222)	215		9.287	15.239
510	1. Materijalni troškovi	216	III 1 c	259	507
511,512	2. Troškovi zarada, naknada zarada i drugi lični rashodi	217	III 1 c	6.140	11.313
513	3. Troškovi amortizacije	218	III 1 c	295	234
514	4. Troškovi rezervisanja	219			
515	5. Nematerijalni troškovi	220	III 1 c	1.082	902
516	6. Troškovi usluga	221	III 1 c	1.511	1.718
519	7. Ostali rashodi	222			565
	VI Dobitak iz poslovne aktivnosti (213 - 215)	223			
	VII Gubitak iz poslovne aktivnosti (215 - 213 + 214)	224	III 1 c	9.019	14.953
	B. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI				
62	I Finansijski prihodi	225	III 2 a	1.623	1.261
53	II Finansijski rashodi	226	III 2 b	731	1.835
	III Dobitak iz finansijskih aktivnosti (225 - 226)	227		892	
	IV Gubitak iz finansijskih aktivnosti (226 - 225)	228			574

Finansijski izveštaji

Grupa računa /račun	Naziv pozicije	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	V. DOBICI I GUBICI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA				
61-52	I Dobitak od usklađivanja vrednosti imovine i obaveza	229			
52-61	II Gubitak od usklađivanja vrednosti imovine i obaveza	230			
	G. DOBICI I GUBICI OD POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA				
63-54	I Dobitak od poslovanja koje se obustavlja	231			
54-63	II Gubitak od poslovanja koje se obustavlja	232			
	D. REZULTAT PRE OPOREZIVANJA				
	I Dobitak pre oporezivanja (223+227+229+231-224-228-230-232)	233			
	II Gubitak pre oporezivanja (224+228+230+232-223-227-229-231)	234	III 5.	8.127	15.527
	Đ. POREZ NA DOBITAK				
721	I Poreski rashod perioda	235			25
722	II Odloženi poreski rashodi perioda	236			
723	III Odloženi poreski prihodi perioda	237			
	E. NETO DOBITAK (GUBITAK)				
	I Neto dobitak (233-234-235-236+237)	238			
	II Neto gubitak (234-233+235++236-237)	239	III 5.	8.127	15.552
	G. ZARADA PO AKCIJI	240			
	I Osnovna zarada po akciji	241			
	II Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	242			

3. BILANS STANJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima NA DAN 30.06.2009. GODINE

U narednoj tabeli daju se pozicije Bilansa stanja, onako kako su obelodanjene u propisanoj formi.

(iznos u hiljadama dinara)

Grupa računa / račun	Naziv pozicije	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. STALNA IMOVINA (002 do 004)	001		2.115	2.706
10	1. Nematerijalna ulaganja	002	II 1	1.051	1.340
11	2. Nekretnine i oprema	003	II 1	1.064	1.366
12	3. Dugoročni finansijski plasmani (005 do 008)	004			
120 i 129 (deo)	3.1. Hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća	005			
121	3.2. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	006			
122	3.3. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	007			
128 i 129 (deo)	3.4. Ostali dugoročni finansijski plasmani	008			
	B. OBRтна IMOVINA (010 + 011 + 017 + 022)	009		20.254	25.506
20	1. Zalihe	010			
21,24	2. Potraživanja (012 do 016)	011		65	8.135
210 i 219 (deo)	2.1. Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje	012		49	1
211 i 219 (deo)	2.2. Potraživanja za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica	013		6	111
212 i 219 (deo)	2.3. Potraživanja za kamate	014			
218 i 219 (deo)	2.4. Ostala potraživanja	015	II 2 a	10	8.023
24	2.5. Porez na dodatu vrednost	016			
22	3. Kratkoročni finansijski plasmani (018 do 021)	017			
220 i 229 (deo)	3.1. Hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća	018			
221	3.2. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	019			
222	3.3. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	020			
228 i 229 (deo)	3.4. Ostali kratkoročni plasmani	021			
23	4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	022	II 3	20.189	17.371
25	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	023			
26	G. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	024	II 2 b	7	7
27	D. STALNA IMOVINA NAMENJENA PRODAJI	025			
28	Đ. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	026			
	E. BILANSNA AKTIVA (001 + 009 + 023 + 024 + 025 + 026)	027		22.376	28.219
88	Ž. VANBILANSNA AKTIVA	028			

Finansijski izveštaji

Grupa računa /račun	Naziv pozicije	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	Z. UKUPNA AKTIVA (027 + 028)	029		22.376	28.219
	I. KAPITAL (102 - 103 + 104 + 105 + 106 + 107 - 108 +109-110-111)	101	II 5	19.588	24.442
300	1. Akcijski kapital	102	II 5	67.232	56.948
309	2. Neuplaćeni upisani kapital	103	II 5	5.741	7.931
31	3. Kapitalne rezerve	104	II 5	1	
32	4. Rezerve iz dobitka	105			
330	5. Revalorizacione rezerve	106			
331	6. Kumulirani nerealizovani dobitci po osnovu HoV	107			
332	7. Kumulirani nerealizovani gubici po osnovu HoV	108			
34	8. Neraspoređeni dobitak	109			
35	9. Gubitak	110	II 5	41.904	24.575
36	10. Otkupljene sopstvene akcije	111			
	J. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (113+ 114 + 118)	112		2.731	3.687
40	1. Dugoročna rezervisanja	113			
41	2. Dugoročne obaveze (113 do 115)	114			
410, 411	2.1. Dugoročne hartije od vrednosti	115			
412	2.2. Dugoročni krediti	116			
413,418,419	2.3. Ostale dugoročne obaveze	117			
42,43,44,45	3. Kratkoročne obaveze (117 do 120)	118	II 7	2.731	3.687
42	3.1. Kratkoročne finansijske obaveze	119			404
43	3.2. Obaveze iz poslovanja	120	II 7	2.406	3.087
44	3.3. Obaveze za poreze i doprinose	121	II 7	320	196
45	3.4. Obaveze za porez na dodatu vrednost	122	II 8	5	
46	K. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	II 4	16	25
47	L. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	124	II 8	41	65
48	Lj. OBAVEZE PO OSNOVU STALNE IMOVINE NAMENJENE PRODAJI	125			
	M. BILANSNA PASIVA (101 + 112 + 123 + 124 + 125)	126		22.376	28.219
89	N. VANBILANSNA PASIVA	127			
	Nj. UKUPNA PASIVA (126 + 128)	128		22.376	28.219

4. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA U PERIODU OD 01.01. DO 30.06. 2009. GODINE

U narednoj tabeli daju se pozicije Izveštaja o tokovima gotovine, onako kako su obelodanjene u propisanoj formi.

(iznos u hiljadama dinara)

OPIS	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (302 do 305)	301		359	2.708
1. Prilivi od naknade za upravljanje fondovima	302		277	1.564
2. Prilivi od naknade za kupovinu investicionih jedinica	303		4	1.144
3. Prilivi od naknade za otkup investicionih jedinica	304			
4. Ostali prilivi	305		78	
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (307 do 309)	306		9.561	34.467
1. Odlivi po osnovu rashoda od upravljanja fondovima	307		7.740	22.772
2. Odlivi po osnovu rashoda društva za upravljanje	308		1.821	4.367
3. Ostali odlivi	309			7.328
III Neto prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti (301-306)	310			
IV Neto odlivi gotovine iz poslovne aktivnosti (306-301)	311		9.202	31.759
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA				
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (313 do 315)	312			
1. Prilivi od prodaje materijalnih i nematerijalnih ulaganja	313			
2. Prilivi od prodaje (naplate) dugoročnih finansijskih ulaganja	314			
3. Ostali prilivi	315			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (317 do 319)	316			1.414
1. Odlivi po osnovu materijalnih i nematerijalnih ulaganja	317			1.414
2. Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne finansijske plasmane	318			
3. Ostali odlivi	319			
III Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (312-316)	320			
IV Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (316-312)	321			1.414
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (323 do 326)	322		9.085	35.771
1. Prilivi od emisije akcija	323		9.073	35.570
2. Prilivi od dugoročnih kredita	324			
3. Prilivi od kratkoročnih kredita	325			

Finansijski izveštaji

4. Ostali prilivi	326		12	201
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (328 do 332)	327			
1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	328			
2. Odlivi za otplate dugoročnih kredita	329			
3. Odlivi za otplate kratkoročnih kredita	330			
4. Odlivi za dividende	331			
5. Ostali odlivi	332			
III Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (322-327)	333		9.085	35.771
IV Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (327-322)	334			
G. NETO PRILIVI GOTOVINE (310+320+333-311-321-334)	335			2.598
D. NETO ODLIVI GOTOVINE (311+321+334-310-320-333)	336		117	
Đ. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	337		19.208	16.728
E. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	338		1.592	20
Ž. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	339		494	138
Z. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (335-336+337+338-339)	340		20.189	19.208

II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

5. INFORMACIJE O DRUŠTVU

5.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva: Ilirika DZU - društvo za upravljanje investicionim fondovima, a.d., Beograd

Skraćeni naziv društva: Ilirika DZU, Beograd

Sedište društva: Knez Mihajlova br. 11-15 /V, Beograd

Veličina društva: Veliko

Oblik organizovanja: društvo za upravljanje investicionim fondovima

Matični broj: 20338407

Šifra delatnosti: 65232

PIB: 105191747

5.2. Istorijat društva

Nastanak i glavni momenti razvoja.

"ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicionim fondovima" čiji je osnivač "Ilirika Družba za upravljanje investicijskih skladov" d.o.o. iz Ljubljane, od dana 07.09.2007.g. Poslovanje Društva odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, po Rešenju broj 5/0-33-6452/5-07 na dan 20.09.2007. godine.

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.

5.3. 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 Društvu na dan 30. juna 2009. godine iskazan u zvaničnim izveštajima je 5.

5.4. Vlasništvo i struktura kapitala.

Društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom svog osnivača "Ilirika Družba za upravljanje investicijskih skladov" d.o.o. iz Ljubljane i akcionara Ilirika Fintrade d.o.o. Ljubljana.

Procenat učešća u kapitalu Ilirika Družba za upravljanje investicijskih skladov 91,48% i Ilirika Fintrade d.o.o.Ljubljana 8,52%.

Kod Agencije za privredne registre upisan je kapital sledeće strukture:

- Osnivačke akcije 16.715 komada nominalne vrednosti 1.000,00 RSD, što predstavlja 210.000,00 EUR po srednjem kursu NBS na dan uplate utvrđeno na dan 07.09.2007.g.

Ostatak od 286,00 RSD predstavljaju rezerve Društva.

- II emisija akcija uknjižena u Centralnom registru HOV 30.10.2008. godine br. 10344-08 CFI kod:ESVTFR ISIN broj:RSIDZUE74354
Prema Rešenju Agencije za privredne registre od 24.06.2008. BD114864/2008 upisuje se uplaćeni novčani kapital od 400.000,00 EUR.
Prema Rešenju Agencije za privredne registre od 17.10.2008. BD 135498/2008 upisuje se uplaćeni novčani kapital 100.000,00 EUR.
Ostatak od 485,60 RSD predstavljaju rezerve Društva.
Ukupno emitovano na dan 30.10.2008. 48.816 komada nominalna vrednost 1.000,00 RSD, što predstavlja 610.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 48.816.000,00 RSD.
Prema Rešenju Agencije za privredne registre od 12.05.2009.godine BD62575/2009 upisuje se uplaćeni novčani kapital od 130.510,00 EUR u donarskoj protivvrednosti od 11.934.000,00 RSD ostatak od 912,51 RSD predstavlja rezerve Društva.
- III emisija akcija uknjižena u Centralnom registru HOV 21.05.2009. br. 3247-09 CFI kod:ESVTFR ISIN broj:RSIDZUE74354
Ukupno emitovano na dan 21.05.2009. godine 60.750 komada nominalna vrednost od 1.000,00 RSD, što predstavlja 740.510,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 60.750.000,00 RSD.
Dana 08.06.2009. godine na Vandrednoj Skupštini Društva doneta je odluka o povećanju osnovnog kapitala Društva distribucijom IV zatvorene emisije, kupac akcija ILIRIKA FINTRADE d.o.o. Slovenske ceste 54a Ljubljana, što je i sprovedeno kod Agencije za privredne registre BD 91701/2009 16.06.2009. sledeće strukture: 69.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 6.482.225,70 RSD što predstavlja neuplaćeni upisani kapital, koji će biti uplaćen u roku od šest meseci, od toga je 22.06.2009. uplaćeno 8.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 741.151,20 RSD. Nakon uplate od 61.000,00 EUR izvršiće se upis uplaćenog kapitala u APR i pred Centralnim registrom hov.

5.5. Organi društva

Organi upravljanja u Društvu su:

- Skupština akcionara;
- Upravni odbor;
- Direktor.

Upravni odbor i direktor čine upravu ILIRIKA DZU AD BEOGRAD.

a. Dana 03.10.2007. godine direktor Igor Štemberger (predsednik upravnog odbora), članovi upravnog odbora Rok Rozman i Nenad Milić Rešenje Agencije za privredne registre broj BD 133393/2007 od 03.10.2007.godine

Porfolio menadžer Društva je Milan Kovač.

b. Dana 31.10.2007.godine direktor Radomir Kovačević, Igor Štemberger predsednik upravnog odbora članovi upravnog odbora Rok Rozman i Nenad Milić Rešenje Agencije za privredne registre broj BD 142124/2007. od 31.10.2007.godine.

Porfolio menadžer Društva je Milan Kovač.

c. Dana 06.03.2008.godine direktor Gregor Žvipelj, Igor Štemberger predsednik upravnog odbora članovi upravnog odbora Rok Rozman i Nenad Milić Rešenje Agencije za privredne registre broj BD 11363/2008 od 06.03.2008.godine.

Porfolio menadžer Društva je Milan Kovač.

d. Dana 01.08.2008.godine direktor Gregor Žvipelj, Igor Štemberger predsednik upravnog odbora članovi upravnog odbora Gregor Žvipelj i Jožko Peterlin Rešenje Agencije za privredne registre broj BD 122940/2008 od 01.08.2008.godine.

Porfolio menadžer Društva je Milan Kovač.

e. Dana 20.01.2009.godine direktor Milan Kovač, Štemberger predsednik upravnog odbora članovi upravnog odbora Milan Kovač i Gregor Žvipelj Rešenje Agencije za privredne registre broj BD 1684/2009 od Dana 20.01.2009.godine.

Porfolio menadžer Društva je Milun Trivunac.

5.6. Automatizacija obrade računovodstvenih informacija.

Društvo za obradu podataka koristi informacioni programom. Program omogućuje vođenje analitike svih bilansnih pozicija kao i sortiranje istih shodno potrebama. Privredno društvo poseduje mrežu personalnih računara zadovoljavajućeg stepena pouzdanosti.

5.7. Zaposlenost u društvu

ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD je na dan 30. juna 2009. godine imalo 5 zaposlenih radnika. Kvalifikaciona struktura radnika je sledeća:

• Visoka stručna sprema (VIII)	-
• Visoka stručna sprema (VII-2)	-
• Visoka stručna sprema (VII-1)	4
• Viša stručna sprema (VI)	-
• Visokokvalifikovani radnici (V)	-
• Srednja stručna sprema (IV)	1
• Kvalifikovani radnici (III)	-
• Polukvalifikovani radnici (II)	-
• Niža stručna sprema (I)	-
• Nekvalifikovani radnici	-
Ukupno:	5

6. OSNOVE ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Iznosi u kojima se izveštava i uporedni podaci

Vrednost dinara direktno je vezana za vrednost valute Evropske monetarne unije (EUR). Na dan 30. 06. 2009. godine tržišna vrednost dinara je bila 93,4415 dinara za 1 EUR.

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima Republike Srbije za potrebe izveštavanja propisane Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o investicionim fondovima 46/2006, Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja za investicione fondove, koji su usklađeni sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i pripremljeni za potrebe izveštavanja rukovodstva Društva.

7. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Prezentirani finansijski izveštaji zasnovani su na zvaničnim finansijskim izveštajima sastavljenim za period 01.01. do 30.06.2009. Poslovne knjige koje su činile osnovu za sastavljanje polugodišnjeg finansijskog izveštaja koji se okončava na dan 30.06.2009.

Finansijski izveštaj Društva za upravljanje investicionom fondovima sastavljeni su u skladu sa:

Zakonom o privrednim društvima (»Sl. Glasnik RS«, br. 46/2006), Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (»Sl. glasnik RS«, br. 46/2006), Zakonom o investicionim fondovima (»Sl. glasnik RS«, br. 46/2006), Zakonom o deviznom poslovanju (»Sl. glasnik RS«, br. 62/2006), Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugim finansiskim instrumentima (»Sl. glasnik RS«, br. 47/2006), Zakonom o porezu na dobit preduzeća (»Sl. glasnik RS«, br. 43/94 do 84/04), Zakon o radu (»Sl. Glasnik RS«, br. 24/2005 i 61/2005), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za upravljanje investicionim fondovima i Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za investicione fondove od 22.01.2009. broj 2/0-02-22/10-09. (»Sl. glasnik RS«, br. 8/2009). Oblik i sadržina finansijskih izveštaja u potpunosti podržavaju MRS 1.

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa načelom:

1. nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i
2. načelom stalnosti poslovanja.
3. načelo doslednosti

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.

8. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Finansijski izveštaji su urađeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštaja, poseban naglasak na:

- MRS 34 - Periodično finansijsko izveštavanje,
- MRS 16 - Oprema,
- MRS 38 - Nematerijalna ulaganja,
- MRS 39 - finansijski instrumenti,
- MRS 18 - Prihodi,
- MRS 21 - učinci promene kurseva.

9. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

9.1. Konsolidacija

Društvo nema učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica pa samim tim nema obavezu izrade konsolidovanog bilansa.

9.2. Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji Društva na dan 30.06. 2009. godine sastavljeni su primenom metoda prvobitne nabavne vrednost.

9.3. Stalna imovina

Stalna imovina obuhvata nematerijalna ulaganja i oprema.

9.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja čine ostala nematerijalna ulaganja - programski paket za vođenje računovodstva PROBIT i STINGA softver za FOND.

9.5. Oprema i ostala nematerijalna ulaganja

Oprema i ostala nematerijalna ulaganja čini 9,45% od ukupne poslovne aktive na dan 30.06.2009. godine.

9.6. Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme

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.

9.7. Naknadni izdatak

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.

9.8. Obevređenje 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 obevređeno 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, umanjen 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.

9.9. 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 obevređenja.

9.10. 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 obevređenja 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 perioda od 01.01. do 30.06. 2009. 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 2008. godinu su sledeće:

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

9.11. Alati i sitan inventar

Kao stalno sredstvo priznaju se i podležu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara, čiji je korisnički vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstava je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Sredstva alata i inventara koja ne zadovoljavaju uslove iz gore navedenog stava iskazuje se kao obrtna sredstva (zalihe).

9.12. 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.

9.13. 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.

9.14. Prihodi i rashodi

Poslovne prihode čini:

- 1) naknada za upravljanje investicionim fondom i
- 2) ulazna provizija.

Godišnja naknada Društva za upravljanje investicionim fondom je 2,922% od imovine Fonda, a ulaznu proviziju čini najviše 3% od uložених sredstava.

Finansijske prihode čine:

- 1) Prihodi od kamata na oročena sredstva i sredstva po viđenju;
- 2) Prihodi od kursnih razlika kod plaćanja.
- 3) Prihodi od kursnih razlika pri preračunu monetarnih sredstava na srednji kurs EUR na dan 30.06.2009. godine, koji je iznosio 93,4415 RSD.

9.15. Rashodi

Rashodi proističu iz uobičajenih aktivnosti fonda.

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.

U ostale poslovne rashode nastali su troškovi osnivačkih naknada tj. prefakturisani su troškovi koje je osnivač platio kao nadoknadu Komisiji za hartije od vrednosti u iznosu od 6.815,01 eur što u dinarskoj protivvrednosti iznosi 636.804,75 rsd.

9.16. Iskazi u devizama

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u dinarima 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.

9.17. 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 30.06. 2009. godine.

9.18. Politika upravljanja rizicima

Glavni rizici kojima je izloženo Društvo proizilaze iz rizika kojima je izložen sam Fond kojim društvo upravlja (svaka promena neto imovine utiče na prihode Društva koje ono ostvaruje po osnovu naknade za upravljanje). Shodno tome, upravljanje i kontrolu ovih rizika vrše sami upravljači Fonda.

Valutni rizik

Poslovanje Društva bi moglo biti najviše izloženo valutnom riziku, s obzirom da ima znatna devizna sredstva oročena na rok od godinu dana, ali i riziku promene kamatne stope.

Društvo nije direktan učesnik poslovanja na finansijskom tržištu, već je njegova aktivnost vezana za rad fonda, tako da je riziku izloženo uglavnom upravljajući fondom.

Rizik likvidnosti

Odnosi se na sposobnost društva da izvršava dospele obaveze.

Društvo nije u riziku jer je koeficijent 13,48% odnosa obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza.

Operativni rizik

Može imati za posledicu nastanak negativnih efekata usred propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućim internim procedurama, kao i usred drugih nepredviđenih događaja.

Društvo poseduje interne procedure predviđene Pravilnicima u uslovima obavljanja delatnosti Društva za upravljanje.

9.19. Rezultat

Društvo iskazuje neto gubitak poslovanja kao zbir rezultata iz redovnog poslovanja.

9.20. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

Za finansijske izveštaje koji su bili predmet ove revizije odgovorna su sledeća lica:

- Milan Kovač, direktor
- Nataša Sinadinović, šef računovodstva.

10. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

Prema Zakonu o računovodstvu i reviziji, MSFI i podzakonskim propisima, poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i dr.

U skladu sa MRS 1 u ukupne prihode društva ulaze, pored poslovnih prihoda, finansijski prihodi i ostali prihodi.

Uporedni pregled ostvarenih prihoda klijenta daje se u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi u periodu 01.01. do 30.06. 2009. godine	Ostvareni prihodi u periodu 01.01. do 30.06. 2008. godine	Indeksi
1.	Poslovni prihodi	274	1.070	25,61
2.	Finansijski prihodi	1.623	1.261	128,71
3.	Ostali prihodi			
4.	UKUPNI PRIHODI	1.897	2.331	81,38

11. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

Za korisnike izveštaja o reviziji nije dovoljno da se upoznaju samo sa ostvarenim prihodima po propisanim podbilansima, već i sa njihovom strukturom. U kontekstu toga, dajemo podatke o pojedinačnim prihodima koje sadrži svaki podbilans.

11.1. Poslovni prihodi

(u hiljadama dinara)

• Prihodi od upravljanja sa fondovima.....	264
• Prihodi od naknada za kupovinu investicionih jedinica	10
• Ostali poslovni prihodi	-
• UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	274

11.2. Finansijski prihodi

(u hiljadama dinara)

• Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-
• Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica.....	-
• Prihodi od kamata	12
• Pozitivne kursne razlike	1.611
• Ostali finansijski prihodi.....	-
• UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI	1.623

12. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

Prema okviru MSFI i MSFI 1, poslovne rashode čine rashodi direktnog materijala i robe i drugi poslovni rashodi, koji su nastali nezavisno od momenta plaćanja. U ukupne rashode, pored poslovnih rashoda, spadaju finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima, daju se u narednoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u periodu 01.01. do 30.06. 2009. godine	Ostvareni rashodi u periodu 01.01. do 30.06. 2008. godine	Indeksi
1.	Poslovni rashodi	9.293	16.023	57,00
2.	Finansijski rashodi	731	1.835	39,84
3.	Ostali rashodi			
4.	UKUPNI RASHODI:	10.024	17.858	56,13

13. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

Za korisnike izveštaja o reviziji nije dovoljno da budu informisani o ukupnim rashodima, već i o njihovoj analitičkoj strukturi. U kontekstu toga, daju se podaci o pojedinačnim vrstama rashoda u svakom podbilansu.

13.1. Poslovni rashodi

(u hiljadama dinara)

• Transakcioni troškovi	-
• Troškovi marketinga.....	3
• Troškovi usluga kastodi banke.....	-
• Troškovi naknada posrednicima	3
• Ostali troškovi posredovanja	-
• Ostali rashodi upravljanja fondovima	-
• Ukupno grupa 50:	6
• Materijalni troškovi.....	259
• Troškovi zarada i naknada	5.341
• Troškovi doprinosa	799
• Troškovi amortizacije	295
• Nematerijalni troškovi.....	1.082
• Troškovi usluga	1.511
• Ostali poslovni rashodi	-
• Ukupno grupa 51:	9.287
• UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 + 51).....	9.293

Troškovi eksternom revizoru iznose 71 hiljadu dinara.

13.2. Finansijski rashodi

(u hiljadama dinara)

• Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	-
• Rashodi kamata	-
• Negativne kursne razlike	731
• Ostali finansijski rashodi.....	-
• UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI.....	731

14. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA

Prema MRS 1, rezultat pravnog lica je zbir ili razlika poslovnog rezultata, rezultata finansiranja, ostalog i vanrednog rezultata i rezultata revlorizacije i iskazuje se kao dobitak, odnosno višak prihoda ili kao gubitak.

Neto dobitak je razlika između dobitka i obračunatog poreza na dobitak. Neto gubitak je zbir gubitka i poreza na dobitak.

U narednoj tabeli daju se podaci o ostvarenom dobitku, odnosno gubitku po podbilansima.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u periodu 01.01. do 30.06. 2009. godine	Ostvareno u periodu 01.01. do 30.06. 2008. godine	Indeksi
1.	Poslovni dobitak			
2.	Poslovni gubitak	(9.019)	(14.953)	60,32
3.	Dobitak finansiranja	892		
4.	Gubitak finansiranja		(574)	
5.	Dobitak na ostalim prihodima			
6.	Gubitak na ostalim rashodima			
7.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja			
8.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja			
9.	Poreski rashod perioda			
10.	Odloženi poreski rashodi perioda		(25)	
11.	Odloženi poreski prihodi perioda			
	NETO DOBITAK			
	NETO GUBITAK	(8.127)	(15.552)	52,26

BILANS STANJA**15. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Na rednom broju 002 – oznaka za AOP u Bilansu stanja iskazana su nematerijalna ulaganja u iznosu od 1.051 hiljada dinara koja se odnose na nabavku softvera za računare i ostala nematerijalna ulaganja.

16. UPOREDNI PREGLED OSNOVNIH SREDSTAVA PO NABAVNOJ VREDNOSTI

MRS 16 i MRS 41 je propisano da se pod osnovnim sredstvima smatraju prirodna bogatstva (zemljišta i šume), građevinski objekti, oprema, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom, višegodišnji zasadi, osnovno stado i ostala osnovna sredstva, kao i ulaganje u pribavljanje osnovnih sredstava.

Revizijom su obuhvaćena osnovna sredstva navedena u sledećoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 30. 06. 2009. (po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 30. 06. 2008. (po nabavnoj vrednosti)	Indeksi
1.	Zemljište			
2.	Građevinski objekti			
3.	Oprema	1.509	1.509	100,00
4.	Investicione nekretnine			
5.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi			
6.	Avansi za nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva			
	UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA	1.509	1.509	100,00

17. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

Preduzeće je kod obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

	Stope amortizacije %
• Građevinski objekti	-
• Oprema	20
• Kompjuteri	20
• Nameštaj	20
• Alat i inventar	-

18. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI OSNOVNIH SREDSTAVA

U cilju potpunijeg informisanja korisnika izveštaja o reviziji, daju se podaci o učešću pojedinih kategorija osnovnih sredstava u ukupnim osnovnim sredstvima:

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1.	Zemljište		
2.	Građevinski objekti		
3.	Oprema	1.064	100,00
4.	Investicione nekretnine		
5.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		
6.	Avansi za nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva		
	UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA	1.064	100,00

Privredno društvo u računovodstvenim politikama se opredelilo za model nabavne vrednosti, tako da se nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i opreme iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i gubitka zbog obezvređivanja. Od dana primene MRS i MSFI, revalorizacije osnovnih sredstava nije vršena.

Obračunata amortizacija opreme primenom proporcionalne metode obračuna iznosi 151 hiljadu dinara.

19. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

U cilju potpunijeg informisanja korisnika izveštaja o reviziji, dajemo analitičke podatke o nastalim promenama u izveštajnom periodu.

(u hiljadama dinara)

Red. br.	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Šume i višegodišnji zasadi	Građev. objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva	Osnovno stado	Avansi i osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
I.	NABAVNA VREDNOST									
1.	Početno stanje				1.509					1.509
2.	Povećanje									
a.	Nove nabavke									
b.	Procena									
v.	Procena kapitala									
g.	Viškovi									
d.	Investicione nekretnine									
đ.										
e.										
3.	Smanjenje									
a.	Prodaja osnovnih sredstava									
b.	Manjkovi									
c.	Rashod									
	Stanje na kraju godine (31.12. 2007. godine)				1.509					1.509
II.	ISPRAVKA VREDN.									
1.	Početno stanje				294					294
2.	Povećanje									
a.	Otuđenje osnovnih sredstava									
b.	Amortizacija				151					151
v.										
g.										
d.										
đ.										
3.	Smanjenje									
a.	Manjkovi									
b.	Rashod									
v.	Isknjiženje ispravke									
	Stanje na kraju godine				445					445
	SADAŠNJA VRED.OSN.SRED.				1.064					1.064

20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 004 – oznaka za AOP u Bilansu stanja nisu iskazani dugoročni finansijski plasmani.

21. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Prema MRS 1, kratkoročnim potraživanjima smatraju se potraživanja po osnovu prodaje, ostala potraživanja iz poslovanja i ostala kratkoročna potraživanja.

Na rednom broju 009 – Oznaka za AOP u Bilansu stanja su iskazana potraživanja i gotovina u iznosu od 20.254 hiljade dinara koja se sastoje od sledećih pozicija:

	(u hiljadama dinara)
• Potraživanja od fondova.....	49
• Potraživanja za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica	6
• Ostala potraživanja	10
• Gotovinski ekvivalenti i gotovina.....	20.189
• UKUPNO POTRAŽIVANJA	20.254

Ostala potraživanja u iznosu od 10 hiljada dinara, sastoji se od:

	(u hiljadama dinara)
• Potraživanja za date avanse	9
• Ostala potraživanja	1
• UKUPNO POTRAŽIVANJA	10

Dužnici za date avanse su:

	(u hiljadama dinara)
• Europoint, Beograd	9
• UKUPNO POTRAŽIVANJA	9

Ostala potraživanja se odnose na više plaćen porez na dobit iz 2007. godine.

22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 022 – oznaka za AOP u Bilansu stanja su iskazan gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 20.189 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

	(u hiljadama dinara)
• Tekući (poslovni) računi	27
• Devizni račun	20.062
• Izdvojena novčana sredstva.....	100
• UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	20.189

23. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 024 – Oznaka za AOP u Bilansu stanja, iskazan je iznos od 7 hiljada dinara i sastoji se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

• PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi.....	-
• PDV u primljenim fakturama po posebnoj stopi.....	-
• Potraživanja za više plaćen PDV.....	-
• Unapred plaćeni troškovi.....	-
• Ostala aktivna vremenska razgraničenja.....	7
• UKUPNO	7

Ostala aktivna vremenska razgraničenja odnose se na obračunate troškove za časopise.

Poslovna imovina i ukupna aktiva po završnom računu na dan 31.12. 2008. godinu iznose 21.742 hiljada dinara.

24. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

Prema MRS, zakonskim i podzakonskim propisima, kapital čine osnovni kapital (akcijski kapital, udeli društva sa ograničenom odgovornošću, ulozi, državni kapital, društveni kapital, zadružni udeli i ostali kapital), neuplaćeni upisani kapital, emisiona premija, kapitalne rezerve, revalorizacione rezerve, rezerve iz dobiti (zakonske, statutarne i ostale), dobitak iz ranijih godina i dobitak iz tekuće godine, umanjeni za porez na dobitak.

Gubitak iz ranijih godina i gubitak iz tekuće godine predstavljaju ispravku vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u Bilans u nominalnom iznosu, odnosno u visini knjigovodstvene vrednosti.

Promene na kapitalu u periodu od 01.01. do 30.06. 2009. godine se odnose na sledeće:

- 1) povećan je akcijski kapital za 7.375 hiljade dinara.
- 2) smanjen je neuplaćeni upisani kapital za 1.831 hiljadu dinara.
- 3) povećan je gubitak do visine kapitala za 8.127 hiljada dinara.

Podaci o kapitalu i dinamici kapitala daju se u narednoj tabeli:

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA
u periodu od 01.01. do 30.06. 2009. godine**

(u hiljadama dinara)

Opis	AOP	Akcijski kapital (račun 300)	AOP	Neuplaćeni upisani kapital (račun 309)	AOP	Kapitalne rezerve (račun 311)	AOP	Rezerve iz dobitka (grupa 32)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa 330)	AOP	Kumulirani nerealizovani dobitci po osnovu HoV (rn 331)	AOP	Kumulirani nerealizovani gubici po osnovu HoV (rn 332)	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije (grupa 36)	AOP	Ukupno 2 - 3 + 4 + 5 + 6 + 7 - 8 + 9 - 10 - 11)	AOP	Gubitak iznad visine kapitala
1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13
A. PRETHODNI PERIOD																								
1. Početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	59.857	415	7.572	429	443		457		471		485		499		513	33.777	527		541	18.508	555		
2. Ispravke materijalno značajnih grešaka i promene računovodstvenih politika- povećanje	402		416		430	444		458		472		486		500		514		528		542		556		
3. Ispravke materijalno značajnih grešaka i promene računovodstvenih politika- smanjenje	403		417		431	445		459		473		487		501		515		529		543		557		
4. Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (redni broj 1+2-3)	404	59857	418	7.572	432	446		460		474		488		502		516	33.777	530		544	18.508	558		
5. Ukupna povećanja	405		419		433	447		461		475		489		503		517		531		545		559		
6. Ukupna smanjenja	406		420		434	448		462		476		490		504		518		532		546		560		
7. Krajnje stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (redni broj 4+5-6)	407	59857	421	7.572	435	449		463		477		491		505		519	33.777	533		547	18.508	561		

Illirika DZU - društvo za upravljanje investicionim fondovima, a.d., Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje

Opis	AOP	Akcijski kapital (račun 300)	AOP	Neuplaćeni upisani kapital (račun 309)	AOP	Kapitalne rezerve (račun 311)	AOP	Rezerve iz dobitka (grupa 32)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa 330)	AOP	Kumulirani nerealizovani dobitci po osnovu HoV (rn 331)	AOP	Kumulirani nerealizovani gubici po osnovu HoV (rn 332)	AOP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije (grupa 36)	AOP	Ukupno (kolona 2 - 3 + 4 + 5 + 6 + 7 - 8 + 9 - 10 - 11)	AOP	Gubitak iznad visine kapitala
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13											
B. TEKUĆI PERIOD																								
1. Početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____	408	59.857	422	7.572	436	450	464	478	492	506	520	33.777	534	548	18.508	562								
2. Ispravke materijalno značajnih grešaka i promene računovodstvenih politika- povećanje	409		423		437	451	465	479	493	507	521		535	549		563								
3. Ispravke materijalno značajnih grešaka i promene računovodstvenih politika- smanjenje	410		424		438	452	466	480	494	508	522		536	550		564								
4. Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (redni broj 1+2-3)	411	59.857	425	7.572	439	453	467	481	495	509	523	33.777	537	551	18.508	565								
5. Ukupna povećanja	412	7.375	426		440	454	468	482	496	510	524	8.127	538	552	7.572	566								
6. Ukupna smanjenja	413		427	1.831	441	455	469	483	497	511	525		539	553	1.831	567								
7. Krajnje stanje na dan _____ (redni broj 4+5-6)	414	67.232	428	5.741	442	456	470	484	498	512	526	41.904	540	554	19.587	568								

25. OBAVEZE

Prema MRS i zakonskim propisima, obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Pored toga, obavezama se smatraju i kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Na rednom broju 112 – oznaka za AOP Bilansa stanja i na rednom broju 123 - oznaka za AOP u Bilansu stanja iskazane su obaveze u iznosu od 2.747 hiljade dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

• Dugoročna rezervisanja	-
• Dugoročne obaveze	-
• Kratkoročne obaveze	2.731
• Odložene poreske obaveze.....	16
• UKUPNO	2.747

26. KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 118 – oznaka za AOP u Bilansu stanja i rednom broju 123 - oznaka za AOP u Bilansu stanja iskazan je iznos od 2.747 hiljada dinara i sastoji se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

• Kratkoročni krediti u zemlji	-
• Kratkoročni krediti u inostranstvu	-
• Kratkoročne finansijske obaveze.....	-
• Primljeni avansi, depoziti i kaucije	-
• Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	-
• Dobavljači – ostala povezana pravna lica	-
• Dobavljači u zemlji	316
• Dobavljači u inostranstvu	1.367
• Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju.....	528
• Obaveze za poreze na zarade i naknade zarade na teret zaposlenog	78
• Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarade na teret zaposlenog	112
• Obaveze za poreze i doprinose na na zarade i naknade zarade na teret poslodavca	112
• Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju.....	-
• Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarade na teret zaposlenog koje se refundiraju	-
• Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarade na teret poslodavca koje se refundiraju	-
• Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	-
• Obaveze za dividende.....	-
• Obaveze prema zaposlenima.....	-
• Ostale obaveze	5
• Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi	-
• Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog	-

Napomene uz finansijske izveštaje

poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	5
• Obaveze za porez na promet i akcize	-
• Obaveze za poreze iz rezultata	-
• Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova.....	208
• Ostale obaveze za poreze doprinose i druge dažbine	-
• Odložene poreske obaveze.....	16
• Ostala pasivna vremenska razgraničenja.....	-
• UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE	2.747

27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze nisu iskazane u Bilansu stanja.

28. DOBAVLJAČI U ZEMLJI SA VEĆIM SALDOM

U cilju potpunijeg informisanja korisnika izveštaja o reviziji u narednoj tabeli dajemo dobavljače u zemlji sa većim saldnom:

u hiljadama dinara

Redni broj	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Plaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neisplaćeno
1.	Politika, Beograd	52	52	52		
2.	Ilirika Investment, a.d., Beograd	169	169	169		
3.	Centar M	74	74	74		
4.	Ostali dobavljači	21	21	21		
	UKUPNO:	316	316	316		

Od ukupnog iznosa obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 30.06. 2009. godine, 316 hiljade dinara, do dana revizije izmireno je 316 hiljade dinara, što čini 100%. Iz navedenih podataka se može zaključiti da je društvo likvidno jer blagovremeno izmiruje obaveze prema dobavljačima, redovno isplaćuje zarade i vrši isplate poreza, doprinosa i ostalih javnih prihoda.

Neusaglašene obaveze sa dobavljačima navedenim u prethodnom pregledu ne postoje.

29. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU SA VEĆIM SALDOM

U cilju potpunijeg informisanja korisnika izveštaja o reviziji u narednoj tabeli dajemo dobavljače u inostranstvu sa većim saldnom:

u hiljadama dinara

Redni broj	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Plaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neisplaćeno
1	Stinga software	112	112			112
2	Ilirika Fintrade Slovenija	616	616			616
3	Ilirika družba za upravljanje, Slovenija	639	639			639
	UKUPNO:	1.367	1.367			1.367

30. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

Za korisnike izveštaja o reviziji finansijskih izveštaja je značajno da budu informisani o starosnoj strukturi dobavljača, kako bi ocenili uzroke neurednog plaćanja obaveza i preduzeli mere da rukovodstvo poboljša likvidnost i spreči pojavu dodatnih troškova. Ove podatke dajemo u narednoj tabeli:

Napomene uz finansijske izveštaje

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле		
2.	Neisplaćene obaveze do 3 meseca	316	100,00
3.	Neisplaćene obaveze od 3 meseca do godinu dana		
4.	Neisplaćene obaveze od 1 godine do 2 godine		
5.	Neisplaćene obaveze od 2 godine do 3 godine		
6.	Neisplaćene obaveze starije od 3 godine		
	UKUPNO:	316	100,00

31. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U INOSTRANSTVU

Za korisnike izveštaja o reviziji finansijskih izveštaja je značajno da budu informisani o starosnoj strukturi dobavljača, kako bi ocenili uzroke neurednog plaćanja obaveza i preduzeli mere da rukovodstvo poboljša likvidnost i spreči pojavu dodatnih troškova. Ove podatke dajemo u narednoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле		
2.	Neisplaćene obaveze do 3 meseca		
3.	Neisplaćene obaveze od 3 meseca do godinu dana	112	8,19
4.	Neisplaćene obaveze od 1 godine do 2 godine	1.255	91,81
5.	Neisplaćene obaveze od 2 godine do 3 godine		
6.	Neisplaćene obaveze starije od 3 godine		
	UKUPNO:	1.367	100,00

32. USAGLAŠENOST SA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

	Broj dobavljača	Iznos u hilj. din.
1. Dobavljači sa saldom	4	316
2. Usaglašeno 100%	4	316
3. Delimično usaglašeno		
4. Neusaglašeno		

33. USAGLAŠENOST SA DOBAVLJAČIMA U INOSTRANSTVU

	Broj dobavljača	Iznos u hilj. din.
1. Dobavljači sa saldom	3	1.367
2. Usaglašeno 100%	3	1.367
3. Delimično usaglašeno		
4. Neusaglašeno		

34. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 830 hiljada dinara, a sastoje se od:

	- u hiljadama dinara
- obaveze za neto zarade	528
- obaveze za naknade po ugovoru o delu	-
- obaveze za naknade upravnom i nadzornom odboru	-
- obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	78
- obaveze za doprinose na zarade i naknade na teret zaposlenog	112
- obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca	112
- obaveze za naknade po osnovu bolovanja	-
- ukalkulisane neto zarade invalida rada sa porezima i doprinosima	-
- obaveze prema zaposlenima za troškove prevoza	-
UKUPNO:	830

Obaveze za neto zarade zaposlenih i ostale naknade odnose se na mesec jun 2009. godine koje su isplaćene u julu 2009. godine.

35. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

U Bilansu stanja su iskazane odložene poreske obaveze u iznosu od 16 hiljada dinara.

36. SUDSKI SPOROVI

Društvo nema sudskih sporova koji bi mogli značajnije uticati na rezultate poslovanja i imovinu preduzeća.

37. ZALOGE I HIPOTEKE

Preduzeće poseduje odgovarajuće dokaze o vlasništvu nad svim sredstvima i potraživanjima i nema zaloga niti drugih tereta nad bilo kojim sredstvima.

38. POKAZATELJI EFIKASNOSTI, FINANSIJSKE SIGURNOSTI I STABILNOSTI

Naše društvo za reviziju praktikuje da se na kraju izveštaja o reviziji finansijskih izveštaja obrade izvesni pokazatelji iz oblasti efikasnosti poslovanja i ekonomsko-finansijskog položaja. Sa ovim pokazateljima korisnici izveštaja o reviziji treba da upotpune svoje utiske o proteklom poslovanju i ekonomsko finansijskom položaju na dan bilansiranja.

U kontekstu toga, naglašava se, da ovako obrađeni pokazatelji nemaju bilo kakav uticaj na davanje mišljenja od strane ovlašćenog revizora, jer se ovo mišljenje ne daje na osnovu prikazane analize, već na osnovu prikupljenih dokaza u postupku revizije iz koji se dolazi do saznanja da li su finansijski izveštaji sačinjeni istinito i objektivno.

U narednoj tabeli dajemo prethodno citirane pokazatelje pri čemu kolona 3 ukazuje kakav je rezultat bio u tekućoj godini, kolona 4 informiše o rezultatu ostvarenom u prethodnoj godini, a iz kolone 5 se vidi da li je rezultat poslovanja u tekućoj godini u odnosu na prethodnu godinu bio bolji ili lošiji.

Red. broj	Pokazatelji efikasnosti, finansijske sigurnosti i stabilnosti	(Indeksi)		
		30.06. 2009.	30.06. 2008.	Indeks
1.	Odnos ukupnih prihoda i ukupnih rashoda	18,75	13,05	143,68
2.	Odnos poslovnih prihoda i poslovnih rashoda	2,95	6,68	44,16
3.	Odnos bruto dobitka i poslovne imovine			
4.	Odnos bruto gubitka i poslovne imovine	36,32	55,02	66,01
5.	Odnos bruto dobitka i ukupnih prihoda			
6.	Odnos neto gubitka i ukupnih prihoda	432,52	666,11	64,93
7.	Učešće stalne imovine u poslovnoj imovini	9,45	9,59	98,54
8.	Učešće stalne imovine u ukupnom kapitalu	10,80	11,07	97,56
9.	Učešće zaliha u ukupnom kapitalu			
10.	Učešće osnovnih sredstava u ukupnom kapitalu	5,43	5,59	97,14
11.	Pokazatelji finansijske sigurnosti: (učesće ukupnog kapitala umanjenog za gubitke u ukupnim izvorima pos. sred.)	87,54	86,62	101,06
12.	Pokazatelji finansijske stabilnosti (odnos ukupnog kapitala umanjenog za gubitke i uvećanog za dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze prema stalnoj imovini i zalihama)	926,15	1.042,83	88,81
13.	Pokazatelji opšte likvidnosti (odnos obrtne imovine prema ukupnim obavezama)	741,63	691,78	107,21
14.	Pokazatelj trenutne likvidnosti (gotovinski ekvivalenti i gotovina prema kratkoročnim obavezama)	739,25	471,14	156,91
15.	Odnos između ukupnih obaveza i ukupnih potraživanja	4.201,54	45,32	9.270,83
16.	Odnos između kratkoročnih obaveza i kratkoročnih potraživanja i plasmana	4.201,54	45,32	9.270,83

Sa ovim se završava izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period 01.01. do 30.06. 2009. godine.

Naručilac revizije ima pravo da zahteva od potpisnika ovog izveštaja objašnjenja nedovoljno jasnih pozicija.

Beograd,
24. avgust 2009. godine

OVLAŠĆENI REVIZOR
Mr Velimir Perić