

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE

ILIRIKA DZU a.d. Društvo za
upravljanje investicionim fondovima za
30.06.2009.g.

Beograd, 10.08. 2009.

SADRŽAJ

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Društvo

a) **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.

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 Društvu tokom 2009. godine iskazan u zvaničnim izveštajima je 5.

d) **Vlasništvo i struktura kapitala.** Društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom svog osnivača "Ilirika Družba za upravljanje investicijskih skladov" d.o.o. iz Ljubljane i akcionara Ilika 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 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.

- 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 rsd 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-a 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-a. 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-a 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-a u dinarskoj protivvrednosti 6.482.225,70,00 din što predstavlja neplaćeni upisani kapital, koji će biti uplaćen u roku od šest meseci, od toga je 22.06.2009. uplaćeno 8.000,00 eur-a u dinarskoj protivvrednosti 741.151,20 rs.

Nakon uplate od 61.000,00 eur izvršiće se upis uplaćenog kapitala u APR i pred Centralnim registrom hov.

e) **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.

- f) **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.

2. 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 Srbije za potrebe izveštavanja propisane Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakon 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.

3. 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 finansijskim 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 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

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

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Finansijski izveštaji su uradjeni 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.

- 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 30.06.2009. 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 i STINGA softver za FOND.

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

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 . godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje svaki izdatak koji se priznaje shodno odredbama MRS 16 - Neketnine, postrojenja i oprema.

Nije bilo nabavki postrojenja i opreme u periodu od 01.01.2009-30.06.2009. god

Stope amortizacije primenjene za 2009. godinu su sledeće:

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

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 navednog stava iskazuje se kao obrtna sredstva (zalihe).

f) 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.

g) 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.

h) Prihodi i rashodi

- **Prihode čini:** naknada za upravljanje investicionim fondom, i ulazna provizija.

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

- **Finansijske prihode čine**

od kamata na oročena sredstva i sredstva po viđenju.

od kursnih razlika kod plaćanja.

od kursnih razlika pri preračunu monetarnih sredstava na srednji kurs EUR na dan.

30.06.2009. godine koji je iznosio 93,4415 rsd.

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.

i) 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.

j) 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.

i) 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 nepredvidjenih događaja. Društvo poseduje interne procedure predviđene Pravilnicima u uslovima obavljanja delatnosti Društva za upravljanje.

k) **Rezultat**

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

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nematerijalna ulaganja

Bilansirana nematerijalna ulaganja u iznosu od 1.051 hiljada dinara imaju sledeću strukturu:

	2009.	u 000 dinara 2008.
Nematerijalna ulaganja		
Ulaganja u razvoj		
Koncesije, patenti, licence i slična prava	1445	1445
Ostala nematerijalna ulaganja		
Nematerijalna ulaganja u pripremi		
Avansi za nematerijalna ulaganja		
Ukupno:	0	0
Ispravka vrednosti koncesija, pat. i sl. prava	394	105
Ispravka vrednosti drugih nematerijalnih ulaganja		
Ukupno:	1051	1340

U okviru

	2009.	u 000 dinara 2008
Ostala nematerijalna ulaganja		
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	1445	1445
Programi za računare (softver) nabavljeni odvojeno od računara		
Ostala nematerijalna ulaganja (igrani filmovi, video snimci i dr.)		
Ukupno:	0	0
Ispravka vrednosti ostalih nematerijalnih ulaganja po osnovu amortizacije	394	105
Ispravka vrednosti ostalih nematerijalnih ulaganja po osnovu obezvređenja		
Ukupno:	1051	1340

	2009.	u 000 dinara 2008.
Nematerijalna ulaganja u pripremi		
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 godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema. Nije bilo novih nabavki postrojenja i opreme do 30.06.2009.

	u 000 dinara	
	2009.	2008..
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva		
Zemljišta		
Šume i višegodišnji zasadi		
Građevinski objekti		
	1.064	1.366
Postrojenja i oprema		
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:	1064	1366

BILANS PROMENA NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

	U 000 din										
	Zemlj.	Šume	Grad.ob.	Oprema	In.nek.	Os.stado	Os.os.sr.	U pripr.	Avansi	Ul.na tuđim	Ukupno
Nabavna vrednost:				1366							
Stanje 30.06.2008. god.	0	0			0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	0			0	0	0	0	0	0	0
Preknjižavanje											0
Nove nabavke											0
Revalorizacija				0							0
Smanjenje:	0	0			0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje (otpis)											0
Prodaja osn. sred.											0
Isknjiženje											0
Aktiviranje											0
Stanje 31.12.2008. god.	0	0		1509		0	0	0	0	0	0
Ispravka vrednosti:											
Stanje 01.01.2007. god.	0	0			0	0	0	0	0	0	0
Povećanja:	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Preknjižavanje											0
				445							
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 30.06.2009. god.	0	0		1064	0	0	0	0	0	0	0
Sadašnja vrednost:											
30.06.2009. godine	0	0		1064	0	0	0	0	0	0	0

	2009.	u 000 dinara 30.06.2008.
Novčani tok po osnovu nekretnina postrojenja i opreme		
Nabavljene nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva		3594
Izmirene isplate nabavljenih nekretnina, postr. i opreme		3594
Stanje neizmirenih obaveza za nabavljene NPO	0	
Prodane NPO		
Novčani priliv po osnovu prodatih NPO		
Neto novčani tok po osnovu NPO		

2a Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Privredno društvo je bilansiralo u iznosu od hiljada dinara, a sastoje se od:

	2009.	u 000 dinara 2008.
Dati avansi za zalihe i usluge		
EUROPOINT	9	7
MEGATREND UNIVERZITET	0	42
Ukupno:	9	0
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge		
Ukupno:	9	49

2b. EKONOMIST I MAGAZIN BANKAR

Aktivna vremenska razgraničenja unapred plaćeni časopisi	7
--	---

Privredno društvo je 30.06.2009. godini bilansiralo potraživanja u iznosu od 65 hiljade dinara.

	2009.	u 000 dinara 2008.
Potraživanja		
Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje fondom	49	1
Potraživanja za naknadu po osnovu kupovine IJ	6	111
Druga potraživanja	10	8023
Ukupno:	65	8135

Druga potraživanja su bilansirana u ukupnom iznosu od 10 hiljade dinara i odnose se na:

	2009.	u 000 dinara 2008.
Druga potraživanja		
Potraživanja za date avanse	9	49
Potraživanja od osnivača		7931
Potraž. po osnovu datih depozita od fizičkih lica		43
Ostala potraživanja	0	
Ukupno:	9	
Ispravka vrednosti drugih potraživanja		
Ukupno:	0	0
Ispravka vrednosti potraživanja za kamate		
Ukupno:	9	8023

3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, bilansirani su u ukupnom iznosu od 20.189 hiljada dinara, izdvojena novčana sredstva depozit iznosi 203000,00eura u dinarskoj protivrednosti kod Pro Credit Banke:

	2009.	2008.
Gotovinski ekvivalenti i gotovina		
Hartije od vrednosti gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	27	200
Izdvojena novčana sredstva depozit	19.069	16.133

Blagajna		
Devizni račun	1093	1.038
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ukupno:	20.189	17.371

4. Odložene poreske obaveze

Po osnovu odloženih poreskih obaveza društvo je iskazalo iznos od 15.852,61 dinara,

Odložene poreske obaveze, rezultat su različitog priznavanja amortizacije računovodstvene i poreske.

5. Kapital

Kapital Društva čini:

	u 000 dinara	
Kapital	2009.	2008.
Osnovni capital	67.232	41086
Neplaćeni upisani capital	5741	7931
Ostale kapitalen rezerve	1	
Nerasporedjeni dobitak		
Gubitak iz ranijih godina	33777	9022
Gubitak tekuće godine	8127	15552
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	19.588	24442

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

	u 000 dinara	
Osnovni capital	2009.	2008.
Akcijski capital	0	0
Akcijski kapital obične (redovne) akcije		0
Osnivačke akcije	16.715	16.715
Akcije druge emisije	32.101	
Akcije treće emisije	11.934	
Neplaćeni upisani kapital		
Ispravka Neplaćeni upisani kapital	-5741	-7931
Deo uplaćenog upisnog kapitala rok 6 meseci	6482	24.371
Kapitalne rezerve	1	
Udeli društva sa ograničenom odgovornošću		
Ulozi		
Državni capital		
Društveni capital		
Zadružni udeli		
Ostali osnovni capital		
Ukupno:	61492	33155
Gubitak	2009.	2008.
Gubitak ranijih godina	33777	9023
Gubitak tekuće godine	8127	15552
Ukupno:	41.904	24575

Za period od 01.01.2009.god do 30.06.2009.god Društvo je iskazalo neto gubitak u iznosu 8.127 hiljada dinara. Gubitak je nastao kao razlika većih rashoda društva za upravljanje investicionim fondom koji nije pokriven adekvatnim prihodima, jer je tržište kapitala u krizi, koja se odrazava i na rad fonda a samim tim i na društvo za upravljanje.

6. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su bilansirane u ukupnom iznosu od 000 hiljade dinara, a odnose se na:

	2009.	u 000 dinara 2008.
Dugoročne obaveze	0	
Dugoročni krediti		
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno:	0	0

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

	2009.	u 000 dinara 2008.
Dugoročni krediti	0	
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu	0	
Ukupno:	0	0

Dugoročne kredite u inostranstvu čine sledeći krediti:

	2009.	u 000 dinara 2008.
Dugoročni krediti u inostranstvu	0	
Dugoročni finansijski krediti u inostranstvu	0	
Dugoročni robni krediti u inostranstvu		
Ostali dugoročni krediti u inostranstvu		
Ukupno:	0	0

Prikaz pojedinačnih dugoročnih kredita u inostranstvu:

	2009.	u 000 dinara 2008.
Dugoročni krediti u inostranstvu	0	
Ukupno:	0	

7. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	2009.	u 000 dinara 2008.
Kratkoročne finansijske obaveze		
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		0
Obaveze iz poslovanja	2406	3087
Ostale kratkoročne obaveze OPO i PVR		90
Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. prihoda	325	196
Obaveze po osnovu kamata		404
Ukupno:	2731	3777

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

Dobavljači u zemlji	316	638
Dobavljači u zemlji za nefakturisane nabavke		
Ukupno:	316	638

Najveći deo obaveza prema dobavljačima u zemlji odnosi se na:

		u 000 dinara
Dobavljači u zemlji	2009.	2008.
Kerama	0	18
ILIRIKA INVESTMENTS A.D	169	438
Politika a.d.	52	
Centar mi	74	
Ostali dobavljači u zemlji	21	182
Ukupno:	316	638

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

		u 000 dinara
Dobavljači u inostranstvu	2009.	2008.
ILIRIKA FINTRADE - Slovenija	616	521
Stinga Software Hrvatska	112	
ILIRIKA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE- Slovenija	639	538
Ukupno:	1367	1059

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada bilansirane su u ukupnom iznosu od 830 hiljada dinara i odnose se na sledeće obaveze:

		u 000 dinara
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2009.	2008.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	528	1008
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	78	152
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	112	190
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	112	190
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:	830	1540

8. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

Društvo nije u sistemu PDV-a obračunava PDV samo u slučaju kada je poreski dužnik

		u 000 dinara
Obaveze po osn.poreza na dod. vrednost i ost. javnih prihoda	2009.	2008.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5	0
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	0	0
Ukupno:	5	0

9. Obračunati a neplaćeni rashodi (revizija)

Pasivna vremenska razganičenja	2009.	2008.
DST revizija	41	65
Ukupno:	41	65

III. PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

		u 000 dinara
Poslovni prihodi	2009.	2008.
Prihodi od naknada za upravljanje fondom	264	649
Prihodi od naknada za kupovinu investicionih jedinica	10	421
Ostali poslovni prihodi	0	0
Ostali poslovni prihodi	0	0
Ukupno:	274	1070

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

		u 000 dinara
Rashodi fondova	2009.	2008.
Transakcioni troškovi	0	0
Troškovi marketinga	3	701
Troškovi usluga kastodi banke	0	0
Troškovi naknada posrednicima	3	72
Ostali troškovi upravljanja fondom		11
Ukupno:	6	784

c)

		u 000 dinara
Poslovni rashodi društva	2009.	2008.
Materijalni troškovi	259	507
Troškovi zarada i naknada zarada	6140	11.313
Troškovi amortizacije	295	234
Nematerijalni troškovi	1082	902
Ostali poslovni rashodi		565
Troškovi usluga	1511	1718
Ukupno:	9287	15.239

d) Poslovni dobitak (gubitak)	2009.	2008.
Poslovni dobitak/gubitak	-9019	-14953

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

	u 000 dinara	
Finansijski prihodi	2009.	2008.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	0	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	0	0
Prihodi od kamata	12	0
Pozitivne kursne razlike	1611	1.245
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	16
Ukupno:	1623	1261

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

	u 000 dinara	
Finansijski rashodi	2009.	2008.
Finan. rashodi iz odnosa sa matič. i zav. pravnim licima	182	410
Finan. rashodi iz odnosa sa ostalim povez. prav. licima	46	0
Rashodi kamata	0	0
Negativne kursne razlike	503	1425
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:	731	1835

c) 6. Dobitak (Gubitak) pre oporezivanja	2008.	2007.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja		

3. Poreski rashod perioda

	u 000 dinara	
Porez na dobitak	2009.	2008.
Poreski rashod perioda	0	25

u 000 dinara

4. Isplaćena lična primanja poslodavcu

	u 000 dinara	
Isplaćena lična primanja poslodavcu	2009.	2008.
Isplaćena lična primanja poslodavcu	0	0
Ukupno:	0	0

11. Neto dobitak (gubitak)	2008	2007
Bruto gubitak pre oporezivanja	8127	-15527
Odloženi poreski rashod perioda		25
Neto dobitak/gubitak	8127	-15552

Beograd, 10.08.2009. godine

Lice odgovorno za sastavljanje Finansijskog izveštaja Društva za upravljanje

Društvo
Ovlašćeno lice

Nataša Sinadinović

Milan Kovač
