

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ILIRIKA DZU a.d.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima

za 30.06.2010.g.

Beograd, 20.08.2010.

SADRŽAJ

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Društvo

a) **Nastanak i glavni momenti razvoja.** Društvo za upravljanje investicionim fondovima "ILIRIKA DZU" a.d., Beograd čiji je osnivač "Ilirika Družba za upravljanje investicijskih skladov" d.o.o. iz Ljubljane, od dana 03.10.2007.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 Mihailova 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 2010. 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 90,38% i Ilirika Fintrade d.o.o. Ljubljana 9,62%.

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.
I emisija akcija uknjižena je u Centralnom registru HOV 20.11.2007. godine br. 12098-07 CFI kod:ESVTFR ISIN broj: RSIDZUE74354

Prema Rešenju Agencije za privredne registre od 03.10.2007.godine BD133393/2007 upisuje se uplaćeni novčani kapital od 210.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 16.715.000,00 RSD.

Ostatak od 286,00 RSD predstavlja 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 300.000,00 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 199,60 RSD predstavlja rezerve Društva.

Ukupno emitovano na dan 30.10.2008. 48.816 komada nominalne vrednosti 1.000,00 RSD, što predstavlja 610.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 48.816.000,00 RSD. Ostatak od 485,60 RSD predstavljaju rezerve Društva

- III emisija akcija uknjižena u Centralnom registru HOV 18.05.2009. br. 3247-09 CFI kod:ESVTFR ISIN broj:RSIDZUE74354

Prema Rešenju Agencije za privredne registre od 12.05.2009.godine BD62575/2009 upisuje se uplaćeni novčani kapital od 130.510,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 11.934.000,00 RSD

Ostatak od 912,51 RSD predstavlja rezerve Društva.

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

Ukupno emitovano na dan 18.05.2009. 60.750 komada nominalne vrednosti 1.000,00 RSD, što predstavlja 740.500,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 60.750.000,00 RSD. Ostatak od 1398,11 RSD predstavljaju rezerve Društva

- IV emisija akcija uknjižena u Centralnom registru HOV 22.03.2010. br. 1526-10
CFI kod:ESVTFR ISIN broj:RSIDZUE74354

Prema Rešenju Agencije za privredne registre od 16.03.2010.godine BD18639/2010 upisuje se uplaćeni novčani kapital od 69.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti od 6.469.000,00 RSD

Ostatak od 161,49 RSD predstavlja rezerve Društva.

Ukupno emitovano na dan 22.03.2010. godine 67.219 komada nominalna vrednost od 1.000,00 RSD, što predstavlja 809.510,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 67.219.000,00 RSD. Ostatak od 1.559,60 RSD predstavlja rezerve Društva.

- Dana 08.01.2010. godine na Vandrednoj Skupštini Društva doneta je odluka o povećanju osnovnog kapitala Društva distribucijom V zatvorene emisije, kupac akcija ILIRIKA DZU Družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. ,Slovenske ceste 54a Ljubljana, što je i sprovedeno kod Agencije za privredne registre BD1499/2010 13.01.2010. sledeće strukture: 52.500,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 5.115.022,50 RSD što predstavlja upisani neuplaćeni kapital, koji će biti uplaćen u roku od šest meseci, od toga je 18.01.2010. uplaćeno 7.500,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 726.707,25 RSD, 10.02.2010. uplaćeno 7.500,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 739.413,75 RSD, 10.03.2010. uplaćeno 7.500,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 748.048,50 RSD, 08.04.2010. uplaćeno 7.500,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 747.118,50 RSD, 07.05.2010. uplaćeno 7.500,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 746.522,25 RSD, 10.06.2010. uplaćeno 11.970,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 1.244.123,50 RSD Nakon uplate od 3.050,00 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 a.d. 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.

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

- e. Dana 20.01.2009.godine direktor Milan Kovač, Igor 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.

Portfolio menadžer Društva je Milun Trivunac.

- f. Dana 30.03.2010.godine direktor Gregor Žvipelj, Igor Štemberger predsednik Upravnog odbora, članovi Upravnog odbora Jovan Lukovac i Gregor Žvipelj; Rešenje Agencije za privredne registre broj BD 39659/2010 od dana 26.05.2010.godine.

Portfolio menadžer Društva je Predrag Pavićević.

- f) **Automatizacija obrade računovodstvenih informacija.** Društvo za obradu podataka koristi informacioni program. 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. 2010. godine tržišna vrednost dinara je bila 104,3704 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 (Sl. glasnik RS br. 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 30.06.2010. Poslovne knjige koje su činile osnovu za sastavljanje polugodišnjeg finansijskog izveštaja koji se okončava na dan 30.06.2010.

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 i 111/2009), 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 (OSl. 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:

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.

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

4. 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.

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

Računovodstveni metod. Finansijski izveštaji Društva za 30.06.2010. godinu sastavljeni su primenom metoda prvobitne nabavne vrednost.

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

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.

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

Obezvredenje vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja i opreme. Društvo redovno utvrđuje da li je knjigovodstvena neotpisana vrednost sredstva veća od iznosa koji će biti nadoknađen upotrebom ili prodajom tog sredstva, odnosno utvrđuje da li je vrednost umanjena. Sredstvo je obezvređeno kada je iskazana vrednost sredstva veća od procenjenog iznosa koji se može povratiti, to jest, nadoknadive vrednosti, koja predstavlja neto prodajnu cenu (iznos koji se može dobiti prodajom, 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, postrojenje 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 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Nije bilo nabavki postrojenja i opreme u periodu od 01.01.2010 do 30.06.2010. 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).

Kapital

Kapital Društva čini akciski 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.

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

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

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.

Prihodi i rashodi

Poslovne prihode čini:

- 1) naknada za upravljanje investicionim fondom i
- 2) naknada za upravljanje investicionom jedinicom Fonda.

Godišnja naknada Društva za upravljanje investicionim fondom je 2,922% (obračunava se dnevno, a naplaćuje mesečno) od imovine Fonda, a ulaznu proviziju čini najviše 3% od uloženi 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 30.06.2010. godine, koji je iznosio 104,3704 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.

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.

Beneficije zaposlenih

Društvo ne poseduje sopstvene penzije fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenim po mogućim osnovama i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 30. 06. 2010. godine.

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.

1. 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.

I. DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE (nastavak)

2. Rizik likvidnosti:

Odnosi se na sposobnost društva da izvršava dospele obaveze.

3. 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.

Rezultat

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

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja na dan 30. jun 2010. godine iznose 762 hiljade dinara i imaju sledeću strukturu:

	u 000 RSD	
Nematerijalna ulaganja	30.06.2010.	30.06.2009.
Ostala nematerijalna ulaganja	1.446	1.445
Ukupno:	1.446	0
Ispravka vrednosti drugih nematerijalnih ulaganja	(684)	(394)
Ukupno:	762	1.051

Nematerijalna ulaganja u ukupnom iznosu od 762 hiljada dinara na dan 30. jun 2010. godine u celosti se odnose na nabavku softvera odvojenu od nabavke računara.

U toku 2010. godine nije bilo nove nabavke nematerijalnih ulaganja.

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 30.06.2010.

	u 000 RSD	
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	30.06.2010.	30.06.2009.
Postrojenja i oprema	1.509	1.509
Ukupno	1.509	1.509
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	(746)	(445)
Ukupno:	763	1.064

Postrojenja i oprema na dan 30. jun 2010. godine odnose se na kompjutere i audi.

DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

(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 perioda (30.06. 2010. godine)				1.509					1.509
II.	ISPRAVKA VREDN.									
1.	Početno stanje				596					596
2.	Povećanje				150					150
a.	Otuđenje osnovnih sredstava									
b.	Amortizacija				150					150
v.										
g.										
d.										
đ.										
3.	Smanjenje									
a.	Manjkovi									
b.	Rashod									
v.	Isknjiženje ispravke									
	Stanje na kraju perioda				746					746
	SADAŠNJA VRED.OSN.SRED.				763					763

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA (nastavak)

3. Potraživanja

Privredno društvo je na dan 30.jun 2010. godine bilansiralo potraživanja u iznosu od 54 hiljade dinara.

u 000 RSD		
Potraživanja	30.06.2010.	30.06.2009.
Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje fondom	53	49
Potraživanja za naknadu po osnovu kupovine IJ		6
Druga potraživanja	1	10
Ukupno:	54	65

4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, na dan 30. jun 2010. godine iznose

u 000 RSD		
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	30.06.2010.	30.06.2009.
Tekući (poslovni) računi	106	27
Izdvojena novčana sredstva depozit	21497	19069
Devizni račun	262	1093
Ostala novčana sredstva	0	0
Ukupno:	21.865	20189

Pregled gotovine i gotovinskih ekvivalenata po bankama

	NAZIV BANKE	BROJ RAČUNA	STANJE 30.06.2010	
	DINARSKI RAČUNI			
1.	Erste bank a.d. Novi Sad	340-11000932-26	99.388,30 Din.	
2.	Findomestic bank a.d. Beograd	240-1040572101500-23	6.156,48 Din.	
	depozit	partija 00-420-2000005.2	100.591,94 Din.	
	DEVIZNI RAČUNI			
1.	Erste bank a.d. Novi Sad	50015020-20338407	261.410,28 Din.	2.504,64 €
2.	ProCredit Bank a.d. Beograd	15-178-0000002.1	1.110,50 Din.	10,64 €
	depozit	partija oročenog uloga	21.395.932,00 Din.	205.000,00 €
	Ukupno		21.658.452,78 Din.	207.515,28 €

5. Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja na dan 30. jun 2010. godine čine

	Iznos u 000 Din
Parking servis	22
AMS Osiguranje, Beograd	30
Komunalna taksa	105
Građevinsko zemljište	103
Licenca	115
Ukupno	375

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA (nastavak)

6. Kapital

Kapital Društva čini:

Kapital	u 000 RSD	
	2010.	2009.
Osnovni kapital	72334	67232
Neuplaćeni upisani kapital	(150)	(5741)
Ostale kapitalne rezerve	2	1
Neraspoređeni dobitak		
Gubitak iz ranijih godina	(46969)	(33777)
Gubitak tekuće godine	(4994)	(8127)
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	20223	19.588

Strukturu osnovnog kapitala izraženog u akcijama:

	u 000 RSD	
	2010.	2009.
Osnivačke akcije	16.715	16.715
Akcije druge emisije	32.101	32.101
Akcije treće emisije	11.934	11.934
Akcije četvrte emisije	6.469	
Ispravka Neuplaćeni upisani kapital	(150)	(5741)
Deo uplaćenog upisnog kapitala rok 6 meseci	5.115	6482
Kapitalne rezerve	2	1
Ukupno:	72186	61492
Gubitak	2010.	2009
Gubitak ranijih godina	46.969	33777
Gubitak tekuće godine	4994	8127
Ukupno:	51963	41904

Za period od 01.01.2010.god do 30.06.2010.godine Društvo je iskazalo neto gubitak u iznosu 4994 hiljada dinara. Gubitak je nastao kao razlika većih rashoda društva za upravljanje investicionim fondom koji nije pokriven adekvatnim prihodima, jer je trziste kapitala u krizi, koja se odražava i na rad fonda a samim tim i na društvo za upravljanje.

7. Dugoročne obaveze

Društvo na dan 30. jun 2010. godine nema dugoročnih obaveza.

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA (nastavak)

8. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u 000 RSD	
	30.06.2010	30.06.2009.
Kratkoročne finansijske obaveze		
Obaveze iz poslovanja	2.957	2.406
Obaveze za poreze i doprinose	613	320
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5	5
Ukupno:	3.575	2.731

Obaveze iz poslovanja na dan 30. jun 2010. godine u ukupnom iznosu od 2.957 hiljada dinara imaju sledeću strukturu:

	u 000 RSD	
	30.06.2010	30.06.2009.
Obaveze prema posrednicima		8
Obaveze po osnovu zarad i naknada zarada	1.021	718
Dobavljači u zemlji	238	313
Dobavljači u inostranstvu	1.695	1.367
Ostale obaveze iz poslovanja	3	
Ukupno:	2.957	2.406

Pregled najznačajnijih dobavljača u zemlji na dan 30. jun 2010. godine:

u 000 RSD						
Redni broj	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Plaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neisplaćeno
1.	Ilirika investments a.d., Beograd	165	165	165		
2.	AMS Osiguranje, Beograd	30		7		23
3.	Algotech, Beograd	27	27	18		9
4.	Telenor, Beograd	13		13		
5.	Telekom Srbija, Beograd	2		2		
6.	Pro-bit, Beograd	1	1	1		
	UKUPNO:	238	193	206		32

Pregled najznačajnijih dobavljača u inostranstvu na dan 30. jun 2010. godine

u 000 RSD						
Redni broj	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Plaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neisplaćeno
1	Stinga software, Hrvatska	296				296
2	Ilirika Fintrade, Slovenija	688	688			688
3	Ilirika družba za upravljanje, Slovenija	711	711			711
	UKUPNO:	1.241	1399			1.241

STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

u 000 RSD			
Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospele	30	12,60
2.	Neisplaćene obaveze do 3 meseca	208	87,40
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:	238	100,00

STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U INOSTRANSTVU

u 000 RSD			
Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospele		
2.	Neisplaćene obaveze do 3 meseca	75	4,42
3.	Neisplaćene obaveze od 3 meseca do godinu dana	221	13,04
4.	Neisplaćene obaveze od 1 godine do 2 godine		
5.	Neisplaćene obaveze od 2 godine do 3 godine	1.399	82,54
6.	Neisplaćene obaveze starije od 3 godine		
	UKUPNO:	1.695	100,00

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada bilansirane su u ukupnom iznosu od 1.172 hiljade dinara i odnose se na sledeće obaveze:

u 000 RSD		
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	30.06.2010.	30.06.2009.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	752	528
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	118	78
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	151	112
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	151	112
Ukupno:	1.172	830

Obaveze po osnovu zarada, poreza i doprinosa odnose se na mesec jun 2010. godine i isplaćene su u julu 2010. godine.

8. Kratkoročne finansijske obaveze (nastavak)

Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

Obaveze za porez na dodatu vrednost na dan 30. jun 2010. godine iznose 5 hiljada dinara i odnose se na mesec jun 2010. godine. Obaveza za PDV je izmirena u julu 2010. godine. Društvo nije u sistemu PDV-a, obračunava PDV samo u slučaju kada je poreski dužnik.

III. PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

u 000 RSD		
Poslovni prihodi	2010.	2009.
Prihodi od naknada za upravljanje fondom	325	264
Prihodi od naknada za kupovinu investicionih jedinica	13	10
Ukupno:	338	274

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

u 000 RSD		
Rashodi fondova	2010.	2009.
Troškovi marketinga	24	3
Troškovi naknada posrednicima	5	3
Ostali troškovi upravljanja fondom	0	
Ukupno:	29	6

c) Ostali poslovni rashodi društva čine:

u 000 RSD		
Poslovni rashodi društva	2010.	2009.
Materijalni troškovi	233	259
Troškovi zarada i naknada zarada	5.077	6140
Troškovi amortizacije	295	295
Nematerijalni troškovi	963	1.082
Ostali poslovni rashodi		
Troškovi usluga	919	1.511
Ukupno:	7.487	9.287

d) Poslovni dobitak (gubitak)

u 000 RSD		
Poslovni dobitak/gubitak	2010.	2009.
Poslovni dobitak/gubitak	(7.178)	(9.019)

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi čine:

u 000 RSD		
Finansijski prihodi	2010.	2009.
Prihodi od kamata	546	12
Pozitivne kursne razlike	1.920	1.611
Ostali finansijski prihodi	0	
Ukupno:	2.466	1.623

III. PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA (nastavak)

b) Finansijski rashodi čine:

	u 000 RSD	
Finansijski rashodi	2010	2009.
Finan.rashodi iz odnosa sa matič. i zav. pravnim licima	13	182
Finan. rashodi iz odnosa sa ostalim povez. prav. licima		46
Rashodi kamata		0
Negativne kursne razlike	269	503
Ukupno:	282	731

c) Ddobitak (gubitak) iz finansijskih aktivnosti

	u 000 RSD	
Finansijski dobitak/gubitak	2010.	2009.
Finansijski dobitak/gubitak	2.466	1.623

3. Dobitak (Gubitak) pre oporezivanja

	u 000 RSD	
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	2010.	2009.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	(4.994)	(8.127)

4. Neto dobitak (gubitak)

	u 000 RSD	
	2010.	2009.
Bruto gubitak pre oporezivanja	(4.994)	(8.127)
Odloženi poreski rashod perioda		
Neto dobitak/gubitak	(4.994)	(8.127)

Beograd, 20.08.2010. godine

Lice odgovorno za sastavljanje Finansijskog izveštaja Društva za upravljanje Nataša Sinadinović _____	Društvo Ovlašćeno lice Gregor Žvipelj _____
--	--