

IZVEŠTAJ O REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.12. 2014.
GODINE
**ILIRIKA DZU - DRUŠTVO
ZA UPRAVLJANJE
INVESTICIONIM
FONDOVIMA, A.D.,
BEOGRAD**

– BEOGRAD, APRIL 2015. GODINE –

SADRŽAJ

UČESNICI U SPROVOĐENJU REVIZIJE	1
Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01. 01. 2014. do 31. 12. 2014. godine	2
Revizorska izjava	3
I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	6
1. OPŠTA OBJAŠNJENJA	6
2. BILANS USPEHA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA NA DAN 31.12. 2014. GODINE	7
3. BILANS STANJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA NA DAN 31.12. 2014. GODINE	9
4. IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA NA DAN 31.12. 2014. GODINE	12
5. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA STANJA NA DAN 31.12. 2014. GODINE	13
6. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA NA DAN 31.12. 2014. GODINE	15
I. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	17

UČESNICI U SPROVOĐENJU REVIZIJE

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

- **REVIZORSKI TIM**

1. Prof. dr Srbobran STOJILJKOVIĆ, dipl. ek., ovlašćeni revizor
2. Tomislav Kalnak, dipl. ek.
3. Bojan Petrović, dipl. ek.

- **DIREKTOR "HLB DST-REVIZIJA"**

Prof. dr Srbobran STOJILJKOVIĆ

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

Finansijski izveštaji

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

Izveštaj

o reviziji finansijskih izveštaja za period
od 01. 01. 2014. do 31. 12. 2014. 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. 2014. godine. Za finansijske izveštaje odgovorno je rukovodstvo, a u delovima lica utvrđena aktima društva.

Dokumentaciona osnova finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji privrednog društva Ilirika DZU - društvo za upravljanje investicionim fondovima, a.d., Beograd, koji su bili predmet revizije sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (»Sl. glasnik RS«, br. 46/2006 i 111/2009), Zakonom o investicionim fondovima (»Sl. glasnik RS«, br. 46/2006, 51/2009 i 31/2011), Zakonom o deviznom poslovanju (»Sl. glasnik RS«, br. 62/2006, 31/2011 i 119/2012), Zakonom o platnom prometu (»Sl. list SRJ«, br. 3/2002 i 5/2003 i »Sl. glasnik RS«, br. 43/2004, 62/2006, 111/2009 - dr. zakon i 31/2011), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja društva za upravljanje investicionim fondovima i Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja za investicione fondove (»Sl. glasnik RS«, br. 8/2009), Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima (»Sl. glasnik RS«, br. 15/2009, 76/2009, 41/2011 i 44/2012) i Pravilnikom o investicionim fondovima (»Sl. glasnik RS«, br. 15/2009, 76/2009 i 41/2011).

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.

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

Finansijski izveštaji

Revizorska izjava

Saglasno odredbama člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006 i 111/2009),

IZJAVLJUJEMO

1. Društvo za reviziju "HLB 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 "HLB DST-Revizija" d.o.o. Beograd.
3. Prof. dr Srbobran Stojiljković, dipl. ek., ovlašćeni revizor, Tomislav Kalnak, dipl. ek. i Bojan Petrović, dipl. ek., nisu akcionari, ulagači sredstava niti osnivači naručioca revizije ILIRIKA DZU - DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA, A.D., BEOGRAD.
4. Članovi revizorskog tima, koji je obavio 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 "HLB DST-Revizija" d.o.o. Beograd, i članovi tima 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
Prof. dr Srbobran Stojiljković

PREDMET: Mišljenje ovlašćenog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva za upravljanje investicionim fondovima, Iirika DZU a.d., Beograd, koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31.12. 2014. godine i odgovarajući Bilans uspeha; Izveštaj o promenama neto imovine; Izveštaj o broju investicionih jedinica, promeni broja investicionih jedinica i finansijskim pokazateljima Fonda; Izveštaj o strukturi ulaganja; Izveštaj o strukturi imovine; Izveštaj o realizovanim dobitima i gubicima i izveštaj o nerealizovanim dobitima i gubicima za period od 01.01. do 31.12. 2014. godine, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

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.

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

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

MIŠLJENJE

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicionim fondovima, na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa propisima Republike Srbije.

SKRETANJE PAŽNJE

Ne izražavajući rezervu na već dato mišljenje skrećemo pažnju na sledeće

1. Nepokriveni gubitak prethodnih godina iznosi 87.967 hiljada dinara, u 2014. godini ostvaren je gubitak u iznosu od 7.691 hiljada dinara. Ukupan nepokriveni gubitak na dan 31.12. 2014. godine iznosi 95.658 hiljada dinara.

Beograd,
22. april 2015. godine

**OVLAŠĆENI REVIZOR**
Prof. dr. Srbobran Stojiljković

I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. OPŠTA OBJAŠNJENJA

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji privredno društvo je razvrstano u veliko 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 ostalom rezultatu;
- 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 materijalnog 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 NA DAN 31.12. 2014. GODINE

-u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	Pozicija	AOP	Napomena broj	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I POSLOVNI PRIHODI (1002+1003+1004)	1001		7519	7783
600, 601, 602, 609 (deo)	1. Prihodi po osnovu upravljanja fondovima	1002		7499	7783
603, 604, 609 (deo)	2. Prihodi po osnovu obavljanja delatnosti investicionog društva	1003		20	
61	3. Dobici iz ostvarene razlike u ceni	1004			
	II POSLOVNI RASHODI (1006+1007+1008+1009+1010+1011)	1005		16298	15997
50	1. Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti	1006		1032	660
52	2. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1007		10674	9476
511	3. Troškovi amortizacije	1008		49	49
512	4. Troškovi rezervisanja	1009			
51(osim 511 i 512), 53	5. Ostali poslovni rashodi	1010		4543	5812
54	6. Gubici na ostvarenoj razlici u ceni	1011			
	III POSLOVNI DOBITAK (1001-1005)	1012			
	IV POSLOVNI GUBITAK (1005-1001)	1013		8779	8214
64	V OSTALI PRIHODI	1014			
57	VI OSTALI RASHODI	1015			
	VII DOBITAK IZ POSLOVNE AKTIVNOSTI (1012-1013+1014-1015)	1016			
	VIII GUBITAK IZ POSLOVNE AKTIVNOSTI (1013-1012+1015-1014)	1017		8779	8214
	B. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI				
63	I FINANSIJSKI PRIHODI	1018		1755	743
56	II FINANSIJSKI RASHODI	1019		312	37
	III DOBITAK IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (1018-1019)	1020		1443	706
	IV GUBITAK IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (1019-1018)	1021			
	V. DOBICI I GUBICI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE				
62-55	I DOBITAK OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI	1022			
55-62	II GUBITAK OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI	1023			
	G. DOBICI I GUBICI IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA				
65-58	I DOBITAK IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE, ISPRAVKE GREŠAKA RANIJIH PERIODA I PRENOS PRIHODA	1024		29	
58-65	II GUBITAK IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE, ISPRAVKE GREŠAKA RANIJIH PERIODA I PRENOS PRIHODA	1025			
	D. REZULTAT PRE OPOREZIVANJA				
	I DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1016-1017+1020-1021+1022-1023+1024-1025)	1026			
	II GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1017-1016+1021-1020+1023-1022+1025-1024)	1027		7307	7508
	Đ. POREZ NA DOBITAK				
721	I PORESKI RASHOD PERIODA	1028			

Napomene uz finansijske izveštaje

Grupa računa, račun	Pozicija	AOP	Napomena broj	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
722	II ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1029		384	
723	III ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1030			1684
	E. NETO REZULTAT				
	I NETO DOBITAK (1026-1027-1028-1029+1030)	1031			
	II NETO GUBITAK (1027-1026+1028+1029-1030)	1032		7691	5824
	Ž. ZARADA PO AKCIJI				
	I OSNOVNA ZARADA PO AKCIJI	1033			
	II UMANJENA (RAZVODNJENA) ZARADA PO AKCIJI	1034			

3. BILANS STANJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA NA DAN 31.12. 2014. GODINE

- u hiljadama dinara

1	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (0002+0003+0004+0005+0009)	0001		29749	29313
00	I NEMATERIJALNA IMOVINA	0002		29453	29313
01	II MATERIJALNA IMOVINA	0003		296	
02	III UČEŠĆA U KAPITALU	0004			
03 osim 032	IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0006+0007+0008)	0005			
030 i 039 (deo)	1. Hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća	0006			
031 i 039 (deo)	2. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0007			
033 i 039 (deo)	3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	0008			
04	V DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	0009			
	B. OBRтна IMOVINA (0011+0012+0013+0022+0026)	0010		25259	26091
10 i 12	I ZALIHE I PLAĆENI AVANSI	0011			
11	II STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	0012			
	III POTRAŽIVANJA (0014+0015+0016+0017+0018+0019+0020+0021)	0013		862	1139
200 i 209 (deo)	1. Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje	0014		695	611
201 i 209 (deo)	2. Potraživanja za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica	0015			
202 i 209 (deo)	3. Potraživanja po osnovu upravljanja portfoliom	0016			
203 i 209 (deo)	4. Potraživanja po osnovu investicionog savetovanja	0017			
204 i 209 (deo)	5. Ostala potraživanja po osnovu obavljanja delatnosti	0018			
21	6. Potraživanja za kamatu, dividende i ostala ulaganja	0019			
22	7. Ostala potraživanja	0020		167	528
25	8. Porez na dodatu vrednost	0021			
23 (osim 232)	IV. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0023+0024+0025)	0022		24192	23028
230	1. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0023			
231 i 239 (deo)	2. Deo dugoročnog plasmana koji dospeva do jedne godine	0024			

Napomene uz finansijske izveštaje

1	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
233 i 239 (deo)	3. Ostali finansijski plasmani	0025		24192	23028
24	V GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI	0026		205	1924
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0027		3240	3624
28 osim 288	G. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0028		138	84
	D. UKUPNA BILANSNA AKTIVA (0001+0010+0027+0028)	0029		58386	59112
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0030			
	PASIVA				
	A. KAPITAL (0402-0403+0404+0405+0406+0407-0408+0409-0412-0415) ≥ 0	0401		54473	55754
30	I OSNOVNI KAPITAL	0402		150120	143712
31	II UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0403			
32	III KAPITALNE REZERVE	0404		11	9
33	IV REZERVE IZ DOBITKA	0405			
340	V REVALORIZACIONE REZERVE	0406			
341, 343	VI NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV	0407			
342, 344	VII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV	0408			
35	VIII NERASPOREĐENI DOBITAK (0410+0411)	0409			
350	1. Neraspoređeni dobitak prethodnih godina	0410			
351	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0411			
36	IX GUBITAK (0413+0414)	0412		95658	87967
360	1. Gubitak prethodnih godina	0413		87967	82143
361	2. Gubitak tekuće godine	0414		7691	5824
032, 232	X OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0415			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0417+0418+0422)	0416		3812	3261
40	I DUGOROČNA REZERVISANJA	0417			
41	II DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0419+0420+0421)	0418			
410, 411	1. Dugoročne hartije od vrednosti	0419			
412	2. Dugoročni krediti	0420			
413, 419	3. Ostale dugoročne finansijske obaveze	0421			
42, 43, 44 i 45	III KRATKOROČNE OBAVEZE (0423+0424+0425+0426+0427+0428+0429+0430)	0422		3812	3261
420	1. Kratkoročne hartije od vrednosti	0423			
421	2. Kratkoročni krediti	0424			
422	3. Obaveze po osnovu zakupa	0425			
423	4. Deo dugoročnih finansijskih obaveza koji dospeva za plaćanje u roku do godinu dana	0426			
429	5. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0427			
43	6. Obaveze iz poslovanja	0428		3608	3024
44	7. Obaveze za poreze i doprinose	0429		188	222
45	8. Obaveze za porez na dodatu vrednost	0430		16	15
468	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0431			
46 osim 468	G. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0432		101	97

Napomene uz finansijske izveštaje

1	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
47	D. OBAVEZE PO OSNOVU STALNE IMOVINE NAMENJENE PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	0433			
	Đ.GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0408+0412+0415-0402+0403-0404-0405-0406-0407-0409)≥0 = (0416+0431+0432+0433-0029) ≥0	0434			
	E. UKUPNA BILANSNA PASIVA (0401+0416 +0431+0432+0433-0434)	0435		58386	59112
89	Ž. VANBILANSNA PASIVA	0436			

4. IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima NA DAN 31.12. 2014. GODINE

-u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA				
	I NETO DOBITAK (AOP 1031)	2001			
	II NETO GUBITAK (AOP 1032)	2002		7691	5824
	B. OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK ILI GUBITAK				
	a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima				
	1. Promene revalorizacije				
340	a) povećanje revalorizacionih rezervi	2003			
	b) smanjenje revalorizacionih rezervi	2004			
	2. Nerealizovani dobitci ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala				
341, 342	a) dobitci	2005			
	b) gubici	2006			
	b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima				
	1 Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju				
343, 344	a) dobitci	2007			
	b) gubici	2008			
	I DOBITAK PO OSNOVU POREZA KOJI SE ODNOSI NA OSTALI REZULTAT PERIODA	2009			
	II GUBITAK PO OSNOVU POREZA KOJI SE ODNOSI NA OSTALI REZULTAT PERIODA	2010			
	III UKUPAN OSTALI SVEOBUHvatNI DOBITAK (2003+2005+2007+2009) - (2004+2006+2008+2010) ≥ 0	2011			
	IV UKUPAN OSTALI SVEOBUHvatNI GUBITAK (2004+2006+2008+2010) - (2003+2005+2007+2009) ≥ 0	2012			
	V. UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI REZULTAT PERIODA				
	I UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI DOBITAK (2001-2002+2011-2012) ≥ 0	2013			
	1. Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	2014			
	2. Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	2015			
	II UKUPAN NETO SVEOBUHvatNI GUBITAK (2002-2001+2012-2011) ≥ 0	2016		7691	5824
	1. Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	2017		6641	4994
	2. Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	2018		1050	830

5. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima STANJA NA DAN 31.12. 2014. GODINE

u hiljadama dinara

Pozicija	AOP	Iznos	
		tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (3002+3003+3004+3005+3006+3007)	3001	8102	8300
1. Prilivi od naknade za upravljanje fondovima	3002	7415	7687
2. Prilivi od naknade za kupovinu investicionih jedinica	3003		50
3. Prilivi od naknade za otkup investicionih jedinica	3004		
4. Prilivi od naknade za upravljanje portfoliom klijenata	3005		
5. Prilivi po osnovu obavljanja delatnosti investicionog savetnika	3006		
6. Ostali prilivi	3007	687	563
II ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (3009 +3010+3011)	3008	15460	16900
1. Odlivi po osnovu rashoda od upravljanja fondovima	3009	15273	11982
2. Odlivi po osnovu rashoda iz drugih poslovnih aktivnosti	3010		4002
3. Ostali odlivi	3011	187	916
III NETO PRILIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (3001- 3008)	3012		
IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (3008-3001)	3013	7358	8600
B. TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (3015+3016+3017)	3014	6410	
1. Prilivi od prodaje materijalnih i nematerijalnih ulaganja	3015		
2. Prilivi od prodaje (naplate) dugoročnih finansijskih ulaganja	3016		
3. Ostali prilivi	3017	6410	
II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (3019+3020+3021)	3018	856	14131
1. Odlivi po osnovu materijalnih i nematerijalnih ulaganja	3019	856	14131
2. Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne finansijske plasmane	3020		
3. Ostali odlivi	3021		
III NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (3014- 3018)	3022	5554	
IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (3018-3014)	3023		14131
V. TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (3025+3026+3027+3028)	3024		24103
1. Prilivi od emisije akcija	3025		24103
2. Prilivi od dugoročnih kredita	3026		
3. Prilivi od kratkoročnih kredita	3027		
4. Ostali prilivi	3028		
II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (3030+3031+3032+3033+3034)	3029		
1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	3030		
2. Odlivi za otplate dugoročnih kredita	3031		
3. Odlivi za otplate kratkoročnih kredita	3032		
4. Odlivi za dividende	3033		
5. Ostali odlivi	3034		
III NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (3024-3029)	3035		24103

Napomene uz finansijske izveštaje

Pozicija	AOP	Iznos	
		tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4
IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (3029-3024)	3036		
G. NETO PRILIV GOTOVINE (3012+3022 +3035-3013-3023-3036)	3037		1372
D. NETO ODLIV GOTOVINE (3013+3023+3036-3012-3022-3035)	3038	1804	
Đ. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	3039	1924	439
E. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3040	85	120
Ž. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3041		7
Z. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (AOP 0026) (3037-3038+3039+3040-3041)	3042	205	1924

6. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima NA DAN 31.12. 2014. GODINE

- iznosi u hiljadama dinara

Red. broj	OPIS	Komponente kapitala											
		AOP	30 Osnovni kapital	AOP	31 Upisani a neuplaćeni kapital	AOP	32 i 33 Rezerve	AOP	36 Gubitak	AOP	032 i 232 Otkupljene sopstvene akcije	AOP	35 Neraspoređeni dobitak
1	2		3		4		5		6		7		8
1	Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2013												
	a) dugovni saldo računa	4001		4019	340	4037		4055	82143	4073		4091	
	b) potražni saldo računa	4002	119949	4020		4038	5	4056		4074		4092	
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika												
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4003		4021		4039		4057		4075		4093	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4004		4022		4040		4058		4076		4094	
3	Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2013												
	a) korigovani dugovni saldo računa (1a + 2a - 2b) ≥ 0	4005		4023		4041		4059		4077		4095	
	b) korigovani potražni saldo računa (1b - 2a + 2b) ≥ 0	4006		4024		4042		4060		4078		4096	
4	Promene u prethodnoj 2013. godini												
	a) promet na dugovnoj strani računa	4007		4025		4043		4061	5824	4079		4097	
	b) promet na potražnoj strani računa	4008	23763	4026	340	4044	4	4062		4080		4098	
5	Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2013												
	a) dugovni saldo računa (3a + 4a - 4b) ≥ 0	4009		4027		4045		4063	87967	4081		4099	
	b) potražni saldo računa (3b - 4a + 4b) ≥ 0	4010	143712	4028		4046	9	4064		4082		4100	
6	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika												
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4011		4029		4047		4065		4083		4101	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4012		4030		4048		4066		4084		4102	
7	Korigovano početno stanje tekuće godina na dan 01.01. 2014												
	a) korigovani dugovni saldo računa (5a + 6a - 6b) ≥ 0	4013		4031		4049		4067		4085		4103	
	b) korigovani potražni saldo računa (5b - 6a + 6b) ≥ 0	4014		4032		4050		4068		4086		4104	
8	Promene u tekućoj 2014. godini												
	a) promet na dugovnoj strani računa	4015		4033		4051		4069	7691	4087		4105	
	b) promet na potražnoj strani računa	4016	6408	4034		4052	2	4070		4088		4106	
9	Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2014												
	a) dugovni saldo računa (7a + 8a - 8b) ≥ 0	4017		4035		4053		4071	95658	4089		4107	
	b) potražni saldo računa (7b - 8a + 8b) ≥ 0	4018	150120	4036		4054	11	4072		4090		4108	

Napomene uz finansijske izveštaje

Red. broj	OPIS	Komponente ostalog rezultata					AOP	Ukupan kapital [$\sum(\text{red b kol 3 do kol 11}) - \sum(\text{red a kol 3 do kol 11}) \geq 0$]	AOP	Gubitak iznad visine kapitala [$\sum(\text{red a kol 3 do kol 11}) - \sum(\text{red b kol 3 do kol 11}) \geq 0$]	
		AOP	340 revalor. rezerve	AOP	341, 343 nerealizovani dobiti po osnovu HOV	AOP					342,344 nerealizovani gubici po osnovu HOV
1	2		9		10		11		12		13
1	Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2013										
	a) dugovni saldo računa	4109		4127		4145		4163	37471	4172	
	b) potražni saldo računa	4110		4128		4146					
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika										
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4111		4129		4147		4164		4173	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4112		4130		4148					
3	Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2013										
	a) korigovani dugovni saldo računa ($1a + 2a - 2b \geq 0$)	4113		4131		4149		4165		4174	
	b) korigovani potražni saldo računa ($1b - 2a + 2b \geq 0$)	4114		4132		4150					
4	Promene u prethodnoj 2013. godini										
	a) promet na dugovnoj strani računa	4115		4133		4151		4166	18283	4175	
	b) promet na potražnoj strani računa	4116		4134		4152					
5	Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2013										
	a) dugovni saldo računa ($3a + 4a - 4b \geq 0$)	4117		4135		4153		4167	55754	4176	
	b) potražni saldo računa ($3b - 4a + 4b \geq 0$)	4118		4136		4154					
6	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika										
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4119		4137		4155		4168		4177	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4120		4138		4156					
7	Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. 2014										
	a) korigovani dugovni saldo računa ($5a + 6a - 6b \geq 0$)	4121		4139		4157		4169		4178	
	b) korigovani potražni saldo računa ($5b - 6a + 6b \geq 0$)	4122		4140		4158					
8	Promene u tekućoj 2014. godini										
	a) promet na dugovnoj strani računa	4123		4141		4159		4170	1281	4179	
	b) promet na potražnoj strani računa	4124		4142		4160					
9	Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2014										
	a) dugovni saldo računa ($7a + 8a - 8b \geq 0$)	4125		4143		4161		4171	54473	4180	

I. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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:

6630-Upravljanje fondovima.

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 2014. godine iskazan u zvaničnim izveštajima je 7.

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

1. **Ilirika Družba za upravljanje investicijskih skladov doo**, Slovenija, Ljubljana, Slovenska cesta 54A, Mat.br.5319200, Delatnost: upravljanje finansijskim fondovima

Procenat učešća u kapitalu Ilirika Družba za upravljanje investicijskih skladov doo Ljubljana- 86,35 %

2. **Ilirika Fintrade, finančno posredništvo doo**, Slovenija, Ljubljana, Trdinova 3, Mat.br.5334233, Delatnost: Finančne storitve, leasing, dejavnost finančnega zakupa

Procenat učešća u kapitalu Ilirika Fintrade d.o.o.Ljubljana -13,65 %.

AKCIJSKI KAPITAL NA DAN 31.12.2014.

Datum odluke	Akcijski kapital EUR	AKCIONAR	Akciski kapital RSD	EMISIJA	Br.akcija
03.10.2007.	210.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	16.715.000,00	I	16.715
27.10.2008	275.000,00				
06.10.2008.	100.000,00				
	25.000,00				
Ukupno:	400.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	32.101.000,00	II	32.101
24.04.2009.	130.510,00	Ilirika DZU Ljubljana	11.934.000,00	III	11.934
07.12.2009.	69.000,00	Ilirika Fintrade	6.469.000,00	IV	6.469
19.10.2010.	52.500,00	Ilirika DZU Ljubljana	5.266.000,00	V	5.266
09.12.2010.	72.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	7.596.000,00	VI	7.596
31.05.2011.	75.600,00	Ilirika DZU Ljubljana	7.767.000,00	VII	7.767
16.06.2011.	129.800,00	Ilirika Fintrade	13.136.000,00	VIII	13.136
23.11.2011.	68.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	6.853.000,00	IX	6.853
03.05.2012.	41.300,00	Ilirika DZU Ljubljana	4.477.000,00	X	4.477
03.05.2012.	8.100,00	Ilirika Fintrade	879.000,00	XI	879
25.05.2012.	21.600,00	Ilirika DZU Ljubljana	2.500.000,00	XII	2.500
28.05.2012.	36.370,00	Ilirika DZU Ljubljana	4.181.000,00	XIII	4.181
27.12.2012.	128.790,00	Ilirika DZU Ljubljana	14.384.000,00	XIV	14.384

Napomene uz finansijske izveštaje

Datum odluke	Akcijski kapital EUR	AKCIONAR	Akciski kapital RSD	EMISIJA	Br.akcija
18.04.2013.	18.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	2.007.000,00	XV	2.007
24.06.2013.	27.001,78	Ilirika DZU Ljubljana	3.091.000,00	XVI	3.091
02.09.2013.	18.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	2.058.000,00	XVII	2.058
10.12.2013.	20.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	2.298.000,00	XVIII	2.298
03.04.2014.	15.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	1.732.000,00	XIX	1.732
23.06.2014.	25.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	2,887,000,00	XX	2.887
07.10.2014.	15.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	1.789.000,00	XXI	1.789
Ukupno Ilirika Fintrade	206.900,00	učešće 13,65 %	20.484.000,00		20.484
Ukupno Ilirika DZU Ljubljana	1.374.671,78	učešće 86,35 %	129.636.000,00		129.636
UKUPNO:	1.581.571,78	učešće 100,00 %	150.120.000,00		150.120

UPISANI KAPITAL:

BR.REŠENJA	DATUM ODLUKE	EUR		RSD		Datum rešenja	APR
84423/2014	07.10.2014.	15.000,00	Ilirika DZU Ljubljana	1.789.000	XXI emisija	13.10.2014.	BD

15.000,00 EUR uplaćeno u dinarskoj protivvrednosti 1.789.644,00 RSD i knjiženo stavom TR/309000

e) Organi upravljanja Društva su:

- Skupština akcionara
- Nadzorni odbor
- Direktor

Nadzorni odbor i direktor čine Upravu ILIRIKA DZU a.d. Beograd.

- 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.
- Portfolio menadžer Društva je Milan Kovač.
- 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.
- 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.
- Portfolio menadžer Društva je Milan Kovač.
- Dana 01.08.2008.godine direktor Gregor Žvipelj, Igor Štemberger predsednik Upravnog odbora, članovi Upravnog odbora Gregor Žvipelj i Joško Peterlin; Rešenje Agencije za privredne registre broj BD 122940/2008 od 01.08.2008.godine.
- Portfolio menadžer Društva je Milan Kovač.
- 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.
- 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.

Napomene uz finansijske izveštaje

- Dana 08.09.2011. godine direktor Marko Jovanović, rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 114076/2011 od dana 19.09.2011.godine.
- Potfolio menadžer Društva od 06.04.2012.godine je Predrag Pavićević, broj dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-3403/3-08 od 03.6.2008.godine.
- Interni revizor Društva, Koviljka Miladinović do 15.01.2012.god. Zvanje revizora stekla rešenjem br. 5/2-02-0898/2001 od 09.11.2001.godine.
- Od 06.02.2012. godine direktor Društva Damjan Mencej, Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 11092/2012. Funkciju direktora Društva obavljao do 26.06.2013.godine
- Interni revizor Društva bila je Dr Marina Protić, sa sertifikatom br.316/09 od 10.9.2009. godine., u periodu od 16.01.2012.do 25.12.2013.godine.
- Igor Popović funkciju portfolio menadžera obavljao u periodu od 07.04.2012. do 30.04.2013.godine. sa brojem dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-2204/3-08 izdatu 26.6.2008. godine.
- Odlukom skupštine br.969/IV od 23.05.2012.god., za članove Nadzornog odbora imenuju se: Igor Štemberger predsednik i članovi Aleš Čačović i Katarina Hegler.
- 16.07.2012. godine Komisija za hartije od vrednosti donela rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave društva br. 5/0-36-2842/5-2.
- Komisija za hartije od vrednosti dana 16.07.2012. donela je rešenje br. 5/0-35-2843/4-12 o davanju saglasnosti na opšta akta društva za upravljanje investicionim fondovima.
- Portfolio menadžer Društva od 01.03.2013. do 17.11.2013.godine je Nataša Jestrović, sa brojem dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-5058/5-08, izdatom 23.09.2008. godine.
- Dana 27.06.2013. godine za direktora Društva imenovan je Aleš Borko, rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 70986/2013. Komisija za hartije od vrednosti izdala rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje br. 5/0-36-1818/4-13. Funkciju direktora obavljao do 02.06.2014.godine.
- Portfolio menadžer Društva od 01.06.2013.do 31.07.2014.godine bio je Ivan Jovanović, sa brojem dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-6016/2-07 od 26.07.2007. godine
- Od dana 15.12.2013.godine Interni revizor Društva je Ljubinka Jakovljević. Zvanje revizora stekla rešenjem br. 205/08 od 19.11.2008. godine.
- Za direktora Društva imenovan je Jure Klepec, dana 03.06.2014.godine, rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 46905/2014. Komisija za hartije od vrednosti izdala rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje br. 5/0-36-1456/4-14 od 21.05.2014.godine.
- Portfolio menadžer Društva od 01.07.2014.godine je Aleksandra Pajić, sa brojem dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-4352/4-11, izdatom 28.12.2011.godine.
- Odlukom skupštine br.I-66/14 od 01.10.2014. razrešava se član Nadzornog odbora Aleš Čačović i imenuje novi član-Roman Androjna.
- Komisija za hartije od vrednosti donela Rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje člana uprave Društva, dana 15.10.2014.godine, pod brojem 5/0-36-3237/4-14.

Društvo upravlja otvorenim investicionim fondovima:

Triumph, Ilirika Dynamic, Ilirika Cash Euro, Ilirika Cash Dinar i Ilirika Balanced.

Hronologija fondova

ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA, upisan u Registar investicionih fondova Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-44-8402/3-07 od 25.12.2007. godine.

Dana 16.09.2010. promenjen je naziv otvorenog investicionog fonda ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA u ILIRIKA GLOBAL Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-38-3863/4-10.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-34-3902/6-10 od 23.09.2010. godine. DZU ILIRIKA, dobilo je dozvolu za organizovanje otvorenog investicionog fonda ILIRIKA GOLD. Trajanje javnog poziva bilo je od 22.10.2010. do 19.01.2011. Upisan u registar investicionih fondova 21.01.2011. broj 5/0-44-222/3-11.

Društvo za upravljanje Delta Investments i Ilirika DZU 12.04.2011. sklopili su ugovor o preuzimanju OIF DELTA PLUS i OIF DELTA DYNAMIC. Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-40-1651/7-11 od 20.06.2011. godine ILIRIKA DZU ad Beograd, dobila je saglasnost na prenos prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima DELTA PLUS i DELTA DYNAMIC.

OIF ILIRIKA PLUS, upisan u registar investicionih fondova Rešenjem Komisije HOV broj 5/0-34-4647/15 od 09.03.2007. godin, dana 20.06.2011. Ilirika dzu ad Beograd preuzela je pravo upravljanja fondom.

OIF ILIRIKA DYNAMIC upisan u registar investicionih fondova Rešenjem Komisije HOV broj 5/0-44-380/4-08 od 29.01.2009. godine dana 20.06.2011. Ilirika dzu ad Beograd preuzela je pravo upravljanja fondom.

Društvo za upravljanje Fima Invest a.d. Beograd i Ilirika DZU Beograd a.d. 11.10.2011. god sklopili su ugovor o preuzimanju oif FIMA NOVAC. Rešenjem Komisije Hov br.5/-0-40-3803/4-11 od 13.10.2011. god Ilirika DZU Beograd a.d. dobila je saglasnost na prenos prava upravljanja fondom.

OIF ILIRIKA CASH upisan je u registar investicionih fondova Rešenjem Komisije HOV br. 5/0-44-3707/3-09

Od 18.06.2009. god dana 15.12.2011. Ilirika DZU ad Beograd preuzela je pravo upravljanja fondom.

Društvo za upravljanje CITADEL ASSET MANAGEMENT a.d. Beograd i ILIRIKA DZU Beograd a.d.

21.05.2012. zaključili su ugovor o prenosu prava upravljanja: oif TRIUMPH, oif TRIUMPH BALANCE i CITADEL novčani fond.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-40-2215/4-12 od 31.05.2012. ILIRIKA DZU ad Beograd, dobila je saglasnost na prenos prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima: OIF TRIUMPH, OIF TRIUMPH BALANCE i CITADEL novčani fond.

OIF TRIUMPH upisan je u registar investicionih fondova Rešenjem Komisije HOV broj 5/0-44-676/4-08

Od 21.02.2008.. god dana 31.07.2012. god Ilirika DZU ad Beograd preuzela je pravo upravljanja fondom.

OIF TRIUMPH BALANCE upisan je u registar investicionih fondova Rešenjem Komisije HOV broj 5/0-44-4585/4-08 28.07.2008. god dana 31.07.2012. god Ilirika DZU ad Beograd preuzela je pravo upravljanja fondom.

OIF ILIRIKA EURO upisan je u registar investicionih fondova Rešenjem Komisije HOV

broj 5/0-44-5791/4/08 od 04.11.2008. godine od 31.07.2012. god Ilirika DZU a.d. Beograd preuzela je pravo upravljanja fondom.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima ERSTE INVEST a.d. Beograd i ILIRIKA DZU Beograd a.d. dana 20.12.2012. zaključili su ugovor o prenosu prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima ERSTE EURO BALANCED 35, ERSTE EURO CASH i ERSTE CASH.

Dana 29.03.2013.godine odlukom direktora Društva promenjeni su nazivi otvorenih investicionih fondova ERSTE CASH u ILIRIKA CASH DINAR, ERSTE EURO CASH u ILIRIKA CASH EURO i ERSTE EURO BALANCED 35 u ILIRIKA BALANCED.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-865/4-13 od 29.04.2013. data je prethodna saglasnost na izveštaj o spajanju uz pripajanje oif ILIRIKA CASH otvorenom investicionom fondu ILIRIKA CASH DINAR (fond sticalac).

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-866/4-13 od 29.04.2013. data je prethodna saglasnost na izveštaj o spajanju uz pripajanje oif ILIRIKA EURO otvorenom investicionom fondu ILIRIKA CASH EURO (fond sticalac).

Dana 08.07.2013.godine izvršeno je spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA CASH otvorenom investicionom fondu ILIRIKA CASH DINAR i oif ILIRIKA EURO otvorenom investicionom fondu ILIRIKA CASH EURO.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-1756/3-13 od 15.05.2013. data je prethodna saglasnost na spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA PLUS i TRIUMPH BALANCE otvorenom investicionom fondu ILIRIKA BALANCED (fond sticalac).

Dana 24.07.2013 izvršeno je spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA PLUS i TRIUMPH BALANCE otvorenom investicionom fondu ILIRIKA BALANCED.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-3018/3-13 od 22.08.2013. data je prethodna saglasnost na spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA GLOBAL i ILIRIKA GOLD otvorenom investicionom fondu ILIRIKA DYNAMIC (fond sticalac).

Dana 15.11.2013 izvršeno je spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA GLOBAL i ILIRIKA GOLD otvorenom investicionom fondu ILIRIKA DYNAMIC.

Automatizacija obrade računovodstvenih informacija. Društvo za obradu podataka koristi informaconi 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 31.12. 2014. godine tržišna vrednost dinara je bila 120,9583 dinara za 1 EUR.

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima Republike Srbije za potrebe izveštavanja propisane Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji, Zakonom o investicionim fondovima, 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 31.12.2014. Poslovne knjige koje su činile osnovu za sastavljanje polugodišnjeg finansijskog izveštaja koji se okončava na dan 31.12.2014.

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

- Zakonom o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br.36/11, 99/11, 83/14 i 5/15), Zakonom o računovodstvu (Sl. glasnik RS br.62/13), Zakonom o reviziji (Sl.Glasnik RS br.62/13), Zakonom o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 46/06,51/09, 31/11 i 115/14), Zakonom o deviznom poslovanju (Sl. glasnik RS br. 62/06, 31/11, 119/12 i 139/14), Zakon o platnom prometu (Sl. list SRJ br. 3/02 i 5/03 i Sl. glasnik RS br. 43/04, 62/06, 111/09 - dr. Zakon, 31/11 i 139/14-dr.zakon), Zakonom o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br. 31/11), Zakonom o izmenama i dopunama zakona o porezu na dobit preduzeća (Sl. glasnik RS br. 18/10), Zakonom o radu (Sl.glasnik RS br. 24/05, 61/05, 54/09, 32/13 i 75/14), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za društva za upravljanje investicionim fondovima i Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14 i 143/14-ispr.).

- 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.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

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

- 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 31.12.2014. 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 društva, softver PRO-BIT i STINGA softver za fondove.

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.

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, 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, nematerijalna ulaganja se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obevređenja.

Trajna prava, sa neograničenim korisničkim vekom. Nakon početnog priznavanja, trajna prava se iskazuju po ceni koštanja ne amortizuju se. Da bi se utvrdilo da li je došlo do umanjenja vrednosti nematerijalne imovine treba da postoji aktivno tržište za tu imovinu.

Napomene uz finansijske izveštaje

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.

Nabavljena je nova kompjuterska oprema i Microsoft office softverski paket u periodu od 01.01.do 31.12.2014.godine.

Nije bilo otuđenja opreme tokom 2014. godine.

Stope amortizacije primenjene za 2014. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2.5%
Oprema	20%
Vozila	20%
Nematerjalna ulaganja ostala	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 iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe).

Kapital

Kapital Društva čini akcijski kapital, statutarne rezerve, neraspoređeni dobitak ranijih godina .

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

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 - 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 umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

Prihodi i rashodi

Poslovne prihode čini:

1) naknada za upravljanje investicionim fondovima

- Godišnja naknada Društva za upravljanje investicionim fondom Ilirika Dynamic je 3,6525%

Obračunava se dnevno, a naplaćuje jednom mesečno, od imovine Fonda.

- Godišnja naknada Društva za upravljanje investicionim fondom Ilirika Cash Dinar je 1,00%.

Napomene uz finansijske izveštaje

Obračunava se dnevno, a naplaćuje jednom mesečno, od imovine Fonda.

- Godišnja naknada Društva za upravljanje investicionim fondom Ilirika Cash Euro je 0,50%.
Obračunava se dnevno, a naplaćuje jednom mesečno, od imovine Fonda.

- Godišnja naknada Društva za upravljanje investicionim fondom Ilirika Balanced je 1,50%
Obračunava se dnevno, a naplaćuje jednom mesečno, od imovine Fonda.

- Godišnja naknada Društva za upravljanje investicionim fondom Triumph je 3,50%.
Obračunava se dnevno, a naplaćuje jednom mesečno, od imovine Fonda.

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 31.12.2014. godine, koji je iznosio 120,9583 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 penziona fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenim po mogućim osnovama i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. 12. 2014. 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.

2. Rizik likvidnosti:

Odnosi se na sposobnost društva da izvršava dospelu obavezu.

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.

4. Rezultat:

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

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Trajana prava na dan 31.12.2014. godine iznose 29.312.577,51 i imaju sledeću strukturu.

u 000 RSD		
Trajna prava	31.12.2014.	31.12.2013.
Trajna prava upravljanja Delta plus i Delta dynamic oif	13.143	13.143
Trajna prava upravljanja Fima novac oif	183	183
Trajna prava upravljanja Citadel oif	2.048	2.048
Trajna prava upravljanja Erste oif	13.938	13.938
Ukupno:	29.312	29.312

2. Nematerijalna ulaganja ostala

Nematerijalna ulaganja na dan 31.12. 2014. godine iznose 140.798,45 rsd i imaju sledeću strukturu:

u 000 RSD		
Nematerijalna ulaganja	31.12.2014.	31.12.2013.
Ostala nematerijalna ulaganja	1.602	1.446
Ukupno:	1.602	1.446
Ispravka vrednosti drugih nematerijalnih ulaganja	(1.461)	(1.446)
Ukupno:	141	0

U toku 2014. godine bilo je nove nabavke ostalih nematerijalnih ulaganja u iznosu od 156.397,25 rsd.

3. 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.

u 000 RSD		
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	31.12.2014.	31.12.2013.
Postrojenja i oprema	1.081	752
Ukupno	1.081	752
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	(785)	(752)
Ukupno:	296	0

U toku 2014. godine bilo je nove nabavke opreme u iznosu od 329.007,90 rsd.

4. Potraživanja

Privredno društvo je na dan 31.12.2014. godine bilansiralo potraživanja u iznosu od 862.865,89 rsd

Napomene uz finansijske izveštaje

u 000 RSD		
Potraživanja	31.12.2014.	31.12.2013.
Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje fondom	695	611
Druga potraživanja	167	529
Ukupno:	862	1.140

5. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i ostali kratkoročni plasmani na dan 31.12.2014. godine iznose

u 000 RSD		
Gotovinski ekvivalent plasmani i gotovina	31.12.2014.	31.12.2013.
Tekući (poslovni) računi	32	17
Izdvojena novčana sredstva depozit	24.192	23.028
Devizni račun	173	1.907
Ostala novčana sredstva		
Ukupno:	24.397	24.952

Pregled gotovine i gotovinskih ekvivalenata po bankama

	NAZIV BANKE	BROJ RAČUNA	STANJE 31.12.2014.	
	DINARSKI RAČUNI			
1.	Erste bank a.d. Novi Sad	340-11000932-26	32.176,82 rsd	
2.	Erste bank a.d. Novi Sad-bolov.	340-11007485-58	0 rsd	
3.	Findomestic bank a.d. Beograd	240-1040572101500-23	267,08 rsd	
4.	Unicredit bank ad Beograd	170-30015889005-07	0 rsd	
	DEVIZNI RAČUNI			
1.	Erste bank a.d. Novi Sad	340-10000761-38	172.513,15 rsd	1.426,22 €
2.	Unicredit bank ad Beograd	170-30015889320-32	0 rsd	0 €
3.	Unicredit bank ad Beograd depozit	partija oročenog uloga	24.191.660,00 rsd.	200.000,00 €
	Ukupno		24.396.617,05 rsd	201.426,22 €

6. Aktivna vremenska razgraničenja

Društvo ima aktivnih vremenska razgraničenja na dan 31.12.2014. godine u iznosu od 138.037,92 rsd

7. Kapital Društva čini:

u 000 RSD		
Kapital	2014.	2013.
Osnovni kapital	150.120	143.712
Neuplaćeni upisani kapital		
Ostale kapitalne rezerve	11	9
Neraspoređeni dobitak		
Gubitak iz ranijih godina	(87.967)	(82.143)
Gubitak tekuće godine	(7.691)	(5.824)
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	54.473	55.754

Strukturu osnovnog kapitala izraženog u akcijama:

	Broj akcija	u 000 RSD
Osnivačke akcije	16.715	16.715

Napomene uz finansijske izveštaje

Akcije druge emisije	32.101	32.101	
Akcije treće emisije	11.934	11.934	
Akcije četvrte emisije	6.469	6.469	
Akcije pete emisije	5.266	5.266	
Akcije šeste emisije	7.596	7.596	
Akcije sedame emisije	7.767	7.767	
Akcije osme emisije	13.136	13.136	
Akcije devete emisije	6.853	6.853	
Akcije desete emisije	4.477	4.477	
Akcije jedanaeste emisije	879	879	
Akcije dvanaeste emisije	2.500	2.500	
Akcije trinaeste emisije	4.181	4.181	
Akcije četrnaeste emisije	14.384	14.384	
Akcije petnaeste emisije	2.007	2.007	
Akcije šesnaeste emisije	3.091	3.091	
Akcije sedamnaeste emisije	2.058	2.058	
Akcije osamnaeste emisije	2.298	2.298	
	U 2014.godini		
Akcije devetnaeste emisije	1.732		
Akcije dvadesete emisije	2.887		
Akcije dvadesetprve emisije	1.789		
Ukupno:	150.120	143.712	
Ispravka Neuplaćeni upisani kapital	(0)	(0)	
Kapitalne rezerve	11	9	
	Gubitak	2014.	2013.
Gubitak ranijih godina	87.967	82.143	
Gubitak tekuće godine	7.691	5.824	
Ukupno:	95.658	87.967	

Za period od 01.01.2014 do 31.12.2014.godine Društvo je iskazalo neto gubitak u iznosu 7.691.401,97 rsd . Gubitak je nastao kao razlika većih rashoda Društva, koji nije pokriven adekvatnim prihodima, jer je tržište kapitala i dalje u krizi, koja se odražava i na rad fondova a samim tim i na društvo za upravljanje, zbog čega se Društvo dodatno finansira kroz redovne periodične dokapitalizacije, kapitalom matičnog preduzeća.

Takođe tokom 2014. godine, gubitak pre oporezivanja, u iznosu od 7.307 (u 000 RSD) uvećan je za odloženi poreski rashod perioda (nabavka opreme) u iznosu od 384 (u 000 RSD) i iznosi 7.691 (u 000 RSD).

8. Društvo ima odložena poreska sredstva u iznosu od 3.239.606,02 rsd

			u 000 RSD
Potraživanja	31.12.2014.	31.12.2013.	
Odložena poreska sredstva	3.240	3.624	
Ukupno:	3.240	3.624	

8.1. Dugoročne obaveze

Društvo na dan 31.12. 2014. godine nema dugoročnih obaveza.

9. Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

			u 000 RSD
	31.12.2014	31.12.2013	

Napomene uz finansijske izveštaje

	u 000 RSD	
	31.12.2014	31.12.2013
Kratkoročne finansijske obaveze		
Obaveze iz poslovanja	3.608	3.024
Obaveze za poreze i doprinose	189	222
Obaveze za porez na dodatu vrednost	16	15
Ukupno:	3.813	3.261

Pasivna vremenska razgraničenja

	u 000 RSD	
	31.12.2014	31.12.2013
Pasivna vremenska razgraničenja HLB DST Revizija	102	97
Ukupno:	102	97

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2014. godine u ukupnom iznosu od 3.607.815,83 rsd imaju sledeću strukturu:

	u 000 RSD	
	31.12.2014	31.12.2013
Obaveze prema posrednicima	109	87
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1.138	1.112
Dobavljači u zemlji	426	331
Dobavljači u inostranstvu	1.880	1.636
Ostale obaveze iz poslovanja	55	191
Ukupno:	3.608	3.357

Pregled najznačajnijih dobavljača u zemlji na dan 31.12.2014. godine:

u 000 RSD						
Red. broj	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Plaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neisplaćeno
1.	Ilirika Investments a.d., Beograd	405	405	405		
2.	MV Investments ad, N.Sad	19	19	19		
3.	Momentum securities ad, NSad	8	8	8		
4.	Tesla capital ad	11	11	11		
5.	Dunav stockbroker ad, Beograd	12	12	12		
6.	Ostali	80	80	80		
	UKUPNO:	535	535	535		

Pregled najznačajnijih dobavljača u inostranstvu na dan 31.12.2014. godine

u 000 RSD						
Red. broj	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Plaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neisplaćeno
1	Stinga software, Hrvatska	106	106	106		
2	PWCR.NET, Slovenija	100	100	25		75
3	Ilirika Fintrade, Slovenija *	797	797			797
4	Ilirika društvo za upravljanje, Slovenija *	877	877			877
	UKUPNO:	1.880	1.880	131		1.749

* obaveze čine obaveze prema inodobavljačima odnosno osnivačima Društva:

Napomene uz finansijske izveštaje

- Iirika družba za upravljanje, Slovenija (7.247,97 eur – po osnovu prefakturisanih troškova Komisije za hartije od vrednosti)

- Iirika Fintrade, Slovenija (6.589,00 eur – po osnovu kupovine putničkog automobila 2008.)

a) STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

			u 000 RSD	
Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%	
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospele	168	31,40	
2.	Neisplaćene obaveze do 3 meseca	337	63,00	
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	30	5,60	
6.	Neisplaćene obaveze starije od 3 godine			
	UKUPNO:	535	100,00	

b) 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	106	5,64	
3.	Neisplaćene obaveze od 3 meseca do godinu dana	100	5,32	
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	1.674	89,04	
	UKUPNO:	1.880	100,00	

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada, bilansirane u ukupnom iznosu od 1.151.225,65 rsd odnose se na sledeće obaveze:

			u 000 RSD	
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada			31.12.2014.	31.12.2013.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju			818	458
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog			64	56
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog			142	127
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca			127	115
Ukupno:			1.151	756

Obaveze po osnovu zarada, poreza i doprinosa odnose se na mesec decembar 2014. godine i isplaćene su u januaru 2015. godine.

10. Kratkoročne finansijske obaveze (nastavak)

Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

Obaveze za porez na dodatu vrednost na dan 31.12.2014. godine iznose 15.934,00 rsd i odnose se na IV kvartal 2014. godine. Obaveza za PDV je izmirena u januaru 2015. godine.

Društvo je u sistemu PDV-a.

11. Događaji nastali nakon bilansa stanja.

Saglasno MRS10 Potencijalne obaveze i događaji nastali nakon bilansa stanja, nismo utvrdili postojanje događaja koji mogu da utiču ili utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za period od 01.01.– 31.12.2014. godine.

12. Društvo nema pokrenutih sudskih sporova značajne vrednosti.

III. PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Prihodi od naknada za upravljanje fondom	7.499	7.783
Prihodi od naknada za kupovinu investicionih jedinica		1
Ostali prihodi	20	
Ukupno:	7.519	7.784

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Troškovi marketinga	93	43
Troškovi naknada posrednicima	939	617
Ostali troškovi upravljanja fondom		
Ukupno:	1.032	660

1.1. Dobitak od upravljanja fondovima:

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Dobitak od upravljanja fondovima	6.487	7.123
Ukupno:	6.487	7.123

c) Ostali poslovni rashodi društva čine:

	u 000 RSD	
Poslovni rashodi društva	2014.	2013.
Materijalni troškovi	287	360
Troškovi amortizacije	49	49
Ostali rashodi	2.111	
Troškovi zarada i naknada zarada	10.674	9.476
Troškovi neproizvodnih usluga	1.058	2.722
Troškovi reprezentacije	35	
Troškovi platnog prometa	111	
Troškovi članarina	841	
Ostali nematerijalni troškovi	102	2.730
Ukupno:	15.268	15.337

d) Poslovni dobitak (gubitak)

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Poslovni dobitak/gubitak		
Poslovni dobitak/gubitak	(8.779)	(8.214)

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi čine:

	u 000 RSD	
	2014.	2013.

Napomene uz finansijske izveštaje

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Prihodi od kamata	262	615
Pozitivne kursne razlike	1.493	128
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno:	1.755	743

b) Finansijski rashodi čine:

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Finan. rashodi iz odnosa sa matič. i zav. pravnim licima		
Finan. rashodi iz odnosa sa ostalim povez. prav. licima		
Rashodi kamata		8
Negativne kursne razlike	312	26
Ukupno:	312	34

c) Dobitak (gubitak) iz finansijskih aktivnosti

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Finansijski dobitak/gubitak		
Finansijski dobitak/gubitak	1.443	706

d) Dobici i gubici iz poslovanja koji se obustavljaju

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Dobitak iz poslovanja koji se obustavlja	29	
Gubitak iz poslovanja koji se obustavlja	0	

3. Dobitak (Gubitak) pre oporezivanja

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja		
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	(7.307)	(7.508)

4. Neto dobitak (gubitak)

iznos 384.137,50 rsd čine odložene poreske obaveze koje su posledica razlike između računovodstvene i poreske amortizacije.

	u 000 RSD	
	2014.	2013.
Bruto gubitak pre oporezivanja	(7.307)	(7.508)
Odloženi poreski rashod perioda (obveze)/ sredstva	(384)	1.684
Neto dobitak/gubitak	(7.691)	(5.824)

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja
Danica Jovanović

Zakonski zastupnik
Jure Klepec