

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ILIRIKA DZU A.D.

**Društvo za upravljanje investicionim
fondovima**

za period od 01.01. do 31.12.2015. godine

Beograd, mart 2016. godine

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:

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, MB 5319200000, Delatnost: Upravljanje investicionim fondovima

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

2. Ilirika Fintrade, finančno posredništvo doo, Slovenija, Ljubljana, Trdinova ulica 3, MB 5334233000, Delatnost: Finansijsko posredovanje

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

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 06.10.2008.	275.000,00 100.000,00 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
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	1.374.671,78	učešće 86,35 %	129.636.000,00		129.636

Ljubljana				
UKUPNO:	1.581.571,78	učešće 100,00 %	150.120.000,00	150.120

Tokom 2015.godine nije bilo dokapitalizacija od strane osnivača.

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 Jožko 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.
- Dana 08.09.2011. godine direktor Marko Jovanović, rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 114076/2011 od dana 19.09.2011.godine.
- Potrfolio 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.

- 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
- 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 Čačovič 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 inesticionim 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.
- Porfolio 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
- 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. Funkciju direktora obavljao do 22.07.2015.god.
- 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 Čačovič 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.
- Za novog direktora Društva imenovan je Predrag Milošević, dana 23.07.2015.godine, rešenjem Agencije za privredne registre br. BD63925/2015. Komisija za hartije od vrednosti izdala rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje br. 5/0-36-2400/4-15 od 17.07.2015.godine.

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 Ilirka 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 br. 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 savremeni informacioni program, koji omogućuje vođenje analitike svih bilansnih pozicija kao i sortiranje istih, shodno potrebama. Privredno društvo poseduje mrežu personalnih računara zadovoljavajućeg stepena pouzdanosti.

2. Iznosi u kojima se izveštava i uporedni podaci

Vrednost dinara direktno je vezana za vrednost valute Evropske monetarne unije (EUR). Na dan 31.12. 2015. godine tržišna vrednost dinara je bila 121,6261 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 31.12.2015. Poslovne knjige koje su činile osnovu za sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja koji se okončava na dan 31.12.2015.

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 31.12.2015. 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, 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.

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.

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.

Nabavljen je nov kolor štampač i eksterni hard servera-turbo QNAP NAS, u periodu od 01.01.do 31.12.2015.godine.

Nije bilo otuđenja opreme tokom 2015. godine.

Stope amortizacije primenjene za 2015. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2,5%
Oprema	20%
Vozila	20%
Nematerijalna ulaganja ostala	20%

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 15% 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 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%.
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 31.12.2015. godine, koji je iznosio 121,6261 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 penzione fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenim po mogućim osnovama i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. 12. 2015. 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 rokove od tri meseca do 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 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.

4. Rezultat:

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

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

- Trajna prava na dan 31.12.2015. godine iznose 29.312.577,51 rsd i imaju sledeću strukturu.

	u 000 RSD	
Trajna prava	31.12.2015.	31.12.2014.
Trajna prava upravljanja Delta plus i Delta dynamic oif	13143	13143
Trajna prava upravljanja Fima novac oif	183	183
Trajna prava upravljanja Citadel oif	2048	2048
Trajna prava upravljanja Erste oif	13938	13938
Ukupno:	29312	29312

- Nematerijalna ulaganja ostala

Nematerijalna ulaganja na dan 31.12.2015. godine iznose 109478,01 rsd i imaju sledeću strukturu:

u 000 RSD		
Nematerijalna ulaganja	31.12.2015.	31.12.2014.
Ostala nematerijalna ulaganja	1602	1602
Ukupno:	1602	1602
Ispravka vrednosti drugih nematerijalnih ulaganja	(1492)	(1461)
Ukupno:	110	141

U toku 2015. godine nije bilo nove nabavke nematerijalnih ulaganja.

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	31.12.2015.	31.12.2014.
Postrojenja i oprema	1151	1081
Ukupno:	1151	1081
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	(852)	(785)
Ukupno:	299	296

U toku 2015. godine bilo je nove nabavke računarske opreme u iznosu od 69784,89 rsd.

4. Potraživanja

Privredno društvo je na dan 31.12.2015. godine bilansiralo potraživanja u iznosu od 571544,97 rsd

u 000 RSD		
Potraživanja	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja po osnovu naknade za upravljanje fondovima	572	695
Druga potraživanja		167
Ukupno:	572	862

5. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i ostali kratkoročni plasmani na dan 31.12.2015. godine iznose

u 000 RSD		
Gotovinski ekvivalent plasmani i gotovina	31.12.2015.	31.12.2014.
Tekući (poslovni) računi	13	32
Izdvojena novčana sredstva depozit	15751	24192
Devizni račun	173	173
Ostala novčana sredstva		
Ukupno:	15937	24397

Pregled gotovine i gotovinskih ekvivalenata po bankama:

	NAZIV BANKE	BROJ RAČUNA	STANJE 31.12.2015.	
	DINARSKI RAČUNI			
1.	Findomestic bank a.d. Beograd	240-1040572101500-23	267,08 rsd	
2.	Unicredit bank ad Beograd	170-30015889005-07	13184,48 rsd	
3.	Unicredit bank ad-bolovanje			
	DEVIZNI RAČUNI			
1.	Unicredit bank ad Beograd	170-30015889320-32	172620,27 rsd	1419,27 €
2.	Unicredit bank ad Beograd	partija oročenog uloga	15750579,95 rsd	129500,00 €
	Ukupno		15936651,78 rsd	130919,27 €

6. Aktivna vremenska razgraničenja

Društvo nema aktivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2015. godine.

7. Kapital Društva čini:

	u 000 RSD	
Kapital	31.12.2015.	31.12.2014.
Osnovni kapital	150120	150120
Neuplaćeni upisani kapital		
Ostale kapitalne rezerve	11	11
Neraspoređeni dobitak		
Gubitak iz ranijih godina	(95658)	(87967)
Gubitak tekuće godine	(8115)	(7691)
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	46358	54473

Struktura osnovnog kapitala izraženog u akcijama:

	Broj akcija	u 000 RSD
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	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	U 2014.godini
Akcije devetnaeste emisije	1.732	1.732
Akcije dvadesete emisije	2.887	2.887
Akcije dvadesetprve emisije	1.789	1.789
Ukupno:	150.120	150.120
Ispravka Neuplaćeni upisani kapital	(0)	(0)
Kapitalne rezerve	11	11
	2015.	2014.
Gubitak		
Gubitak ranijih godina	95.658	87.967
Gubitak tekuće godine	8.115	7.691
Ukupno:	103.773	95.658

Za period od 01.01.2015 do 31.12.2015.godine Društvo je iskazalo neto gubitak u iznosu 8115185,42 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 po potrebi dodatno finansira kroz periodične dokapitalizacije, kapitalom matičnog preduzeća.

Takođe tokom 2015.godine, gubitak pre oporezivanja, u iznosu od 7781 (u 000 RSD) uvećan je za odloženi poreski rashod perioda (nabavka opreme) u iznosu od 334 (u 000 RSD) i iznosi 8115 (u 000 RSD).

8. Društvo ima odložena poreska sredstva u iznosu od 2905514,41 rsd

	u 000 RSD	
Potraživanja	31.12.2015.	31.12.2014.
Odložena poreska sredstva	2906	3240
Ukupno:	2906	3240

8.1. Dugoročne obaveze

Društvo na dan 31.12.2015. godine nema dugoročnih obaveza.

9. Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

	u 000 RSD	
	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne finansijske obaveze		
Obaveze iz poslovanja	2515	3608
Obaveze za poreze i doprinose	145	188
Obaveze za porez na dodatu vrednost	16	16
Ukupno:	2676	3812

Pasivna vremenska razgraničenja

	u 000 RSD	
	31.12.2015	31.12.2014
Pasivna vremenska razgraničenja HLB DST Revizija	102	101
Ukupno:	102	101

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12 2015. godine u ukupnom iznosu od 2515059,33 rsd imaju sledeću strukturu:

	u 000 RSD	
	31.12.2015	31.12.2014
Obaveze prema posrednicima	84	109
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	512	1138
Dobavljači u zemlji	154	426
Dobavljači u inostranstvu	1710	1880
Ostale obaveze iz poslovanja	55	55
Ukupno:	2515	3608

Pregled najznačajnijih dobavljača u zemlji na dan 31.12 2015. godine:

u 000 RSD						
Red . broj	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Plaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neisplaćeno
1.	Ilirika Investments a.d., Beograd	160	160	160		
2.	MV Investments ad, N.Sad	21	21	21		
3.	Momentum securities ad, NSad	4	4	4		
4.	Capitalone ad	4	4	4		
5.	Dunav stockbroker ad, Beograd	4	4	4		
6.	Ostali	45	45	45		
	UKUPNO:	238	238	238		

Pregled najznačajnijih dobavljača u inostranstvu na dan 31.12.2015. godine

u 000 RSD						
Red . broj	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Plaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neisplaćeno
1	Stinga software, Hrvatska	27	27	27		
2	Ilirika Fintrade, Slovenija *	801	801			801
3	Ilirika družba za upravljanje, Slovenija *	882	882			882
	UKUPNO:	1710	1710	27		1683

* obaveze čine obaveze prema inodobavljačima odnosno osnivačima Društva:

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

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

STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

u 000 RSD			
Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле	167	70,17
2.	Neisplaćene obaveze do 3 meseca	41	17,23
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	12,60
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 dospеле	27	1,58
2.	Neisplaćene obaveze do 3 meseca		
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	1683	98,42
	UKUPNO:	1710	100,00

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada, bilansirane u ukupnom iznosu od 604253,78 rsd odnose se na sledeće obaveze:

u 000 RSD		
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	31.12.2015.	31.12.2014.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	364	818
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	47	64
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	102	142
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	92	127
Ukupno:	605	1151

Obaveze po osnovu zarada, poreza i doprinosa odnose se na mesec decembar 2015. godine i isplaćene su u januaru 2016. godine.

10. Kratkoročne finansijske obaveze (nastavak)

Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

Obaveze za porez na dodatu vrednost na dan 31.12.2015. godine iznose 15960,79 rsd i odnose se na IV kvartal 2015. godine . Obaveza za PDV je izmirena u januaru 2016. 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.– 31.12.2015. godine.

12. Sudski sporovi

U toku 2014. godine Društvo je u ime i za račun Fonda Ilirika Dynamic pokrenulo sudski spor pred Privrednim sudom u Kragujevcu, protiv Zastave tapacirnice ad Kragujevac kao nesaglasni akcionar shodno odredbama člana 474. Zakona o privrednim društvima.

Po sudskoj presudi, dana 05.03.2015.godine, tužena Zastava tapacirnica je na ime otkupne cene akcija i ostalih troškova postupka, uplatila novčani iznos od 464.026,98, na namenski račun Fonda kod Komercijalne banke br. 404100-0071500001180.

III. PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

	u 000 RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Prihodi od naknada za upravljanje fondom	7724	7499
Prihodi od naknada za kupovinu investicionih jedinica	3	
Ostali prihodi	37	20
Ukupno:	7764	7519

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

	u 000 RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Troškovi marketinga	5	93
Troškovi naknada posrednicima	1163	939
Ostali troškovi upravljanja fondom		
Ukupno:	1168	1032

1.1. Dobitak od upravljanja fondovima:

	u 000 RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobitak od upravljanja fondovima	6596	6487
Ukupno:	6596	6487

c) Ostali poslovni rashodi društva čine:

	u 000 RSD	
Poslovni rashodi društva	31.12.2015.	31.12.2014.
Materijalni troškovi	284	287
Troškovi amortizacije	99	49
Ostali rashodi	1454	2111
Troškovi zarada i naknada zarada	10671	10674
Troškovi neproizvodnih usluga	1109	1058
Troškovi reprezentacije	15	35
Troškovi platnog prometa	79	111
Troškovi članarina	832	841
Ostali nematerijalni troškovi	78	102
Ukupno:	14621	15268

d) Poslovni dobitak (gubitak)

	u 000 RSD	
Poslovni dobitak/gubitak	31.12.2015.	31.12.2014.
Poslovni dobitak/gubitak	(8028)	(8779)

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi čine:

	u 000 RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Prihodi od kamata	209	262
Pozitivne kursne razlike	929	1493
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno:	1138	1755

b) Finansijski rashodi čine:

	u 000 RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Finan.rashodi iz odnosa sa matič. i zav. pravnim licima		
Finan. rashodi iz odnosa sa ostalim povez. prav. licima		
Rashodi kamata	1	
Negativne kursne razlike	888	312
Ukupno:	889	312

c) Dobitak (gubitak) iz finansijskih aktivnosti

	u 000 RSD	
Finansijski dobitak/gubitak	31.12.2015.	31.12.2014.
Finansijski dobitak/gubitak	249	1443

d) Dobici i gubici iz poslovanja koji se obustavljaju

	u 000 RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobitak iz poslovanja koji se obustavlja		29
Gubitak iz poslovanja koji se obustavlja	(2)	

3. Dobitak (Gubitak) pre oporezivanja

	u 000 RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja		
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	(7781)	(7307)

4. Neto dobitak (gubitak)

iznos 334091,61 rsd čine odložene poreske obaveze koje su posledica razlike između računovodstvene i poreske amortizacije.

	u 000 RSD	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Bruto gubitak pre oporezivanja	(7781)	(7307)
Odloženi poreski rashod perioda (obveze)/ sredstva	(334)	(384)
Neto dobitak/gubitak	(8115)	(7691)

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja Danica Jovanović _____	Zakonski zastupnik Predrag Milošević _____
---	--