

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE**

**Brokersko-dilersko društvo
"ILIRIKA INVESTMENTS" a.d.**

Beograd, februara 2011.

S A D R Ž A J

I. PRIVREDNO DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Privredno društvo

- a) **Nastanak i glavni momenti razvoja.** "Brokersko društvo "ILIRIKA INVESTMENTS" Beograd osnovano je 12.02.2002. godine Ugovorom o osnivanju. Dozvolu za rad od Komisije za hartije od vrednosti dobilo je 09. aprila 2002.godine. Član Beogradske berze je od 24.05.2002. Na osnovu Odluke Skupštine od 31.12.2005. Društvo u 2006.god. posluje kao društvo sa ograničenom odgovornošću. Radi usklađivanja sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti, prema Odluci Skupštine o promeni pravne forme i prema Ugovoru o organizovanju brokersko dilerskog društva Ilirika Investments Beograd kao zatvorenog akcionarskog društva, Društvo je 13.12.2006.godine izvršilo promenu pravne forme.Od Komisije za Hartije od vrednosti, Društvo je dobilo saglasnost po Rešenju od 01.02.2007.godine da je opšte akte i poslovanje uskladilo sa Zakonom. Društvo je deo grupe ILIRIKA BPH d.d. Ljubljana koja kao berzanski posrednik na slovenačkom tržištu posluje od 1994.godine. Osnivači Društva su : ILIRIKA BPH d.d. Ljubljana sa udelom od 88,13%; ILIRIKA FINTRADE d.d. Ljubljana sa udelom od 0.17%; Igor Štemberger iz Ljubljane sa udelom od 11,70%.
- b) **Poslovno ime i sedište.** "Brokersko-dilersko društvo "ILIRIKA INVESTMENTS" Beograd, Knez Mihailova br. 11-15 (u daljem tekstu: Privredno društvo) je upisano u registar Agencije za privredne registre po Rešenju broj BD 24876/2005 od 04.06.2005. Privredno društvo posluje sa skraćenim nazivom: "ILIRIKA INVESTMENTS AD BEOGRAD" matičnim brojem 17381369 i Poreskim identifikacionim brojem 100118847.
- c) **Osnovna delatnost.** Privredno društvo je registrovano za sledeće najvažnije delatnosti:
- 6612-Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom

Prosečni broj zaposlenih u Privrednom društvu tokom 2010. godine iskazan u zvaničnim izveštajima je 7.

- d) **Vlasništvo i struktura kapitala.** Privredno društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom svojih osnivača. Kod Agencije za privredne registre upisalo je kapital sledeće strukture:

Struktura akcijskog kapitala	31.12.2010.		31.12.2009.	
	Broj akcija	%	Broj akcija	%
ILIRIKA BPH Ljubljana	36.366	88,13%	5.100	51%
Igor Štemberger	4.829	11,70%	4.829	48,29%
IRIKA FINTRADE Ljubljana	71	0,17%	71	0,71%
Ukupno	41266	100%	10.000	100%

Privredno društvo je izvršilo usklađivanje podataka o stanju akcija sa podacima iz Centralnog registra HoV.

e) **Organi upravljanja u Privrednom društvu su:**

- Skupština akcionara
- Direktor, kao poslovodni organ

Skupština akcionara i direktor čine upravu "ILIRIKA INVESTMENTS" a.d., Beograd.

Privredno društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre po Rešenju BD 24876/2005 od 04.06.2005. godine, predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Igor Vukotić, direktor. Dana 05.01.2009. godine, Privredno društvo prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre po Rešenju BD 149528/2008. godine, predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Igor Popović, direktor. Dana 22.07.2009. godine, Privredno društvo prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre po Rešenju BD 117024/2009. godine, predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Kristian Dinić, direktor.

f) **Automatizacija obrade računovodstvenih informacija.** Privredno društvo obrađuje podatke i informacije programom 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. decembra 2010. godine tržišna vrednost dinara je bila 105,4982 dinara za 1 EUR. Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima Srbije za potrebe izveštavanja propisane Zakonom o računovodstvu i reviziji, Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za berze i brokersko dilerska društva koji su usklađeni sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i pripremljeni za potrebe izveštavanja rukovodstva Privrednog društva.

3. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Prezentirani finansijski izveštaji zasnovani su na zvaničnim finansijskim izveštajima sastavljenim za period 01.01. do 31.12.2010. godine. Poslovne knjige koje su činile osnovu za sastavljanje finansijskih izveštaja za godinu koja se okončava na dan 31. decembra 2010. godine, vođene su saglasno propisima Republike Srbije kojima se reguliše računovodstvo, uz primenu propisanih računovodstvenih politika i računovodstvenih standarda Republike Srbije. Cifre u finansijskim izveštajima su iskazane u hiljadama dinara (RSD), to jest u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Privrednog društva sastavljeni su u skladu sa načelom nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelom stalnosti poslovanja.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

- a) **Računovodstveni metod.** Finansijski izveštaji Privrednog društva za 2010. godinu sastavljeni su primenom metoda prvobitne nabavne vrednost.
- b) **Stalna imovina.** Stalna imovina obuhvata nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja, opremu.

Nematerijalna ulaganja čine ulaganja u patente i slična prava, ostala nematerijalna ulaganja, nematerijalna ulaganja u pripremi i avanse za nematerijalna ulaganja.

Nekretnine, postrojenja, oprema uključuje građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostale nekretnine postrojenja i opremu, nekretnine postrojenja i opremu u pripremi kao i avanse za nekretnine postrojenja i opremu.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj ceni. Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

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.

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.

Obezvredenje vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja i opreme. Privredno društvo redovno utvrđuje da li je knjigovodstvena neotpisana vrednost sredstva veća od iznosa koji će biti nadoknađen upotrebom ili prodajom tog sredstva odnosno utvrđuje da li je vrednost umanjena. Sredstvo je obezvređeno kada je iskazana vrednost sredstva veća od procenjenog iznosa koji se može povratiti, to jest nadoknativne 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 umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Postrojenja i oprema. Nakon početnog priznavanja postrojenja i oprema se iskazuju u skladu sa osnovnim postupkom po nabavnoj vrednosti to jest ceni koštanja koja je umanjena za ispravku vrednosti (akumuliranu amortizaciju) i ukupne gubitke usled obezvređenja vrednosti.

Rashodovanje i otuđenje nekretnina postrojenja i opreme. Kada se sredstvo trajno povuče iz upotrebe i kada Privredno društvo od njegovog otuđenja ne očekuje nikakve buduće ekonomske koristi sredstvo se isključuje iz poslovnih knjiga.

Kada se sredstvo rashoduje, revalorizaciona rezerva koja se odnosi na isto prenosi se u neraspoređenu dobit.

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.

Stope amortizacije primenjene za 2010. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2,5%
Oprema	10-20%
Vozila	15,5%
Nematerijalna ulaganja	20%
Nameštaj	10-25%
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	20%

- c) **Dugoročni finansijski plasmani.** Dugoročni finansijski plasmani iskazuju se po nabavnoj vrednosti, svedeni na realnu vrednost shodno poslednjoj ceni formiranoj na slobodnom berzanskom tržištu. Ovi plasmani nisu pribavljani sa namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti. Tržišna vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju koje na dan bilansiranja nisu uključene na slobodno berzansko tržište, jednaka je procenjenoj nadoknadivoj vrednosti.

f) **Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti a na datum sačinjavanja finansijskih izveštaja se procenjuju po naplativosti. Preduzeće vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja za koja, na predlog Centralne komisije za popis, rukovodstvo proceni da su nenaplativa. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca se utvrđuje po isteku roka od 60 dana od dana njihovog dospeća. Otpis vrednosti potraživanja od kupaca i drugih potraživanja se vrši na osnovu sudske odluke, prema dogovoru o poravnanju između ugovornih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora Preduzeća.

Hartije od vrednosti kojima se trguje čine akcije i obveznice stare devizne štednje. Ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, dok se naknadno vrednovanje (na dan sastavljanja finansijskih izveštaja) vrši po poštenoj ili fer vrednosti. Kada se prodaju hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao namenjene prodaji, ili im se umanju vrednost, akumulirane korekcije fer vrednosti se uključuju u bilans uspeha kao dobiti i gubici iz ulaganja u hartije od vrednosti.

Fer vrednost kotiranih finansijskih plasmana zasnivaju se na važećim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Privredno društvo uspostavlja fer vrednost primenom tehnika procenjivanja. Ove tehnike uključuju primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena podešenu tako da odražava specifičnu situaciju emitenta.

g) **Kapital**

Kapital Privrednog društva čini akcijski kapital, zakonske rezerve, statutarne i druge rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređeni dobitak ranijih godina i neraspoređeni dobitak tekuće godine.

h) **Zakonske obaveze**

Privredno društvo obračunava poreze i doprinose po sledećim osnovama:

- porez na dodatu vrednost;
- poreze i doprinose na zarade i lična primanja;
- porez na dobit i
- porez na imovinu.

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima Republike Srbije. Procenjeni mesečni akontacioni iznos poreza plaća se svakog meseca. Konačan obračun utvrđuje se Poreskim bilansom i Poreskom prijavom za akontaciono - konačno utvrđivanje poreza na dobit Privrednog društva po stopi od 10% na usklađenu poresku osnovicu koja obuhvata dobit iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, kapitalne dobitke i gubitke saglasno poreskim propisima.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne omogućuje da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

i) **Prihodi i rashodi**

Prihod obuhvata fer vrednost za prodaju robe i usluga, bez obračunatog poreza, rabata i popusta. Priznavanje prihoda se vrši na sledeći način:

- **Prihod u slučaju pružanja usluga** se priznaje u računovodstvenom periodu u kom su usluge pružene srazmerno stepenu izvršenja usluge na dan Bilansa stanja.
- **Prihod od kamata** se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.
- **Prihod od dividendi** se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividende naplate.

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.

j) **Iskazi u devizama**

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

Pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti prilikom preračuna pozicija Bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu promene poštene vrednosti sredstava i obaveza.

k) **Beneficije zaposlenih**

Privredno 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. decembra 2010. godine.

l) **Politika zaštite od rizika**

Politika upravljanja rizicima koji su povezani sa kratkoročnim i dugoročnim finansiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obavezama može se sagledati u sledećem:

- **Tržišni rizik.** Privredno društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je deviznom riziku koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Eksterni devizni ugovori se određuju na nivou Privrednog društva kao zaštita od deviznog rizika za određena sredstva, obaveze i buduće transakcije na bruto osnovi.

U uslovima nedovoljno razvijenog tržišta finansijskih instrumenata i derivata finansijskih instrumenata zaštita potraživanja u stranoj valuti vrši se vezivanjem otplate tih potraživanja za kurs EUR-a na dan plaćanja.

Privredno društvo ima obaveze po osnovu kredita iskazanih u stranoj valuti (eur). Ti krediti su ugovoreni po fiksnim kamatnim stopama i na kraju godine su revalorizovani rastom kursa strane valute, ukoliko nisu ugovoreni po kursu koji je na dan povlačenja kredita bio veći od kursa na dan bilansiranja u kom slučaju se primenjuje ugovoreni viši kurs.

U cilju efikasnosti upravljanja Privredno društvom je fokusiralo efekat nad efikasnim upravljanjem novcem. Da se naplate potraživanja što je pre moguće, i podmire obaveze što je kasnije moguće, treba da bude u skladu sa održavanjem poverenja dobavljača prema Privrednom društvu.

Privredno društvo određuje svoju politiku naplate kombinacijom postupka naplaćivanja koji primenjuje. Ti postupci obuhvataju dopise, telefonske pozive, lične kontakte i preduzimanje pravnih radnji. Iznosi utrošeni za postupke naplaćivanja se minimiziraju.

m) **Rezultat**

Privredno društvo iskazuje neto rezultat poslovanja kao zbir rezultata iz redovnog poslovanja umanjen za porez na dobitak Privrednog društva.

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2010. godine u iznosu od 928 hiljada dinara imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
Nematerijalna ulaganja	2010.	2009.
Ostala nematerijalna ulaganja	1.947	1.947
Ukupno:	1.947	1.947
Ispravka vrednosti drugih nematerijalnih ulaganja	(1.313)	(1.019)
Ukupno:	635	928

Ostala nematerijalna ulaganja u iznosu od 635 hiljada dinara u celosti se odnose na nabavku programa za računare (softvere) nabavljene odvojeno od računara.

2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama.

	u 000 dinara	
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	2010.	2009.
Građevinski objekti	79.747	21.210
Postrojenja i oprema	2.441	3.484
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	381	381
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		60.619
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0	0
Ukupno:	82.569	85.694

	Građevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrednost:						
31.12.2009. godine	22.682	10.713	381	60.619	4.765	99.160
Povećanja/smanjenja u toku 2010. godine	60.619	-13		-60.619		-13
31.12.2010. godine	83.301	10.700		0	4.765	99.147
Ispravka vrednosti:						
Stanje 31.12.2009. god.	1.472	7.229	0	0	4.765	13.466
Smanjenje u toku 2010. godine		-13				-13
Amortizacija 2010. god	2.083	1.043				3.126
Stanje 31.12.2010. god.	3.555	8.259	0	0	4.765	16.579
Sadašnja vrednost:						
31.12.2010. godine	79.746	2.441	381	0	0	82.568

Privredno društvo ima hipoteke i druga ograničenja nad raspolaganjem nekretninama, postrojenjima i opremom. Na dan Bilansa stanja Privredno društvo je imalo pod hipotekom sledeća sredstva:

- Krajem 2005.god. izvršeno je ulaganje u kupovinu poslovnog prostora u ul.Maršala Birjuzova br.50. Po osnovu obezbeđenja kredita od Banca Intesa za kupovinu navedenog poslovnog prostora uknjižena je hipoteka na pomenutoj nekretnini po rešenju br. 952-02-12-743/06 od 27.09.2006.
- Krajem 2006. god. izvršeno je značajno ulaganje u kupovinu poslovnog prostora u ul.Knez Mihailova br. 11-15. Kupovina je izvršena iz odobrenog kredita od ILIRIKA FINTRADE po ugovoru br. Št.FIN-INV 01/2006. Radi obezbeđenja kredita uknjižena je hipoteka po rešenju br. 952-02-12-956/06 u korist Nove Ljubljanske banke koja se na osnovu založne izjave overene pred Prvim opštinskim sudom u Beogradu pod ob.br. 18312/06 od 15.12.2006. javlja kao poverilac. Dana 01.01.2010. godine objekat je stavljen u upotrebu.
- Popisom na dan 31.12.2010. godine utvrđen je manjak opreme u ukupnom iznosu 13 hiljada dinara. U skladu sa popisom izvršeno je isknjižavanje sredstva iz poslovnih knjiga.

3. Dugoročni finansijski plasmani

Privredno društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od 588 hiljada dinara, a koji se odnose na:

		u 000 dinara
Dugoročni finansijski plasmani	2010.	2009.
Učešća u kapitalu	588	588
Ukupno:	588	588

Dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 588 hiljada dinara u celosti se odnose na Učešća u kapitalu drugih pravnih lica – Omega mol.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju emitenta OMEGA MOL iskazane su po procenjenoj nadoknadivoj vrednosti jer na dan bilansiranja nisu bile uključene na slobodno berzansko tržište.

4. Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge na dan 31. decembar 2010. godine u iznosu od 7 hiljada dinara u celosti se odnose na Date avanse za usluge - JP PTT Saobraćaj Srbija Beograd u iznosu od 3 hiljade dinara i Gravex u iznosu od 4 hiljade dinara.

5. Potraživanja

Potraživanja na dan 31. decembar 2010. godine iznose 1.040 hiljada dinara. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja vršena je na teret ostalih rashoda.

		u 000 dinara
Potraživanja	2010.	2009.
Potraživanja po osnovu naknada	660	252
Druga potraživanja	380	460
Ukupno:	1.040	712

Potraživanja po osnovu naknada čine:

		u 000 dinara
Potraživanja po osnovu naknada	2010.	2009.
Kupci u zemlji	652	1.043
Kupci u inostranstvu	0	0
Potraživanja za brokersku proviziju	8	14
Ukupno:	660	1.057
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(358)	(801)
Ispravka vrednosti potraživanja od brokerske provizije	(5)	(5)
Ukupno:	297	252

Pregled kupaca i ispravke vrednosti na dan 31.12.2010. godine:

Naziv klijenta	Iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
Ilirika DZU a.d., Beograd	118	0	118
Poslovni sistem Stankom, Beograd	112	112	0
Preduzeće za puteve Požarevac	84	41	43
Štampa sistem doo	70	0	70
Topola Livar ad,	41	41	0
PIK Sirmium	35	35	0
Tina, Knjaževac	26	24	2
PIK Oplenac	20	20	0
Ostali:	146	85	61
Ukupno na dan 31.12.2010.	652	358	294

Na osnovu Odluke br. 1521 od 31.12.2010. godine, potraživanje iz ranijih godina za zakup stana u ul. Maršala Birjuzova br. 50 od All in one d.o.o. u ukupnom iznosu od 308 hiljada dinara otpisano je kao nenaplativo.

Druga potraživanja na dan 31. decembar 2010. godine iznose 379 hiljade dinara i odnose se na:

	2010.	2009.
		u 000 dinara
Druga potraživanja	2010.	2009.
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	32	32
Potraživanja od banke	23	
Potraživanja po osnovu refundacije	324	430
Ukupno:	379	462

Potraživanja po osnovu refundacije u iznosu od 324 hiljada dinara odnose se na potraživanja po osnovu porodijskog odsustva i bolovanja preko 30 dana.

6. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani čine:

	2010.	2009.
		u 000 dinara
Kratkoročni finansijski plasmani	2010.	2009.
Hartije od vrednosti namenje prodaji	7.976	12.066
Ukupno:	7.976	12.066

Naziv elemenata	Simbol	Broj akcija	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
SUNCE	SNCE	68	2.250	-2.011	239
IRITEL	IRTL	12	10	-4	6
CENTROPROM	CNPR	1166	2.925	-1.523	1.402
DANUBIUS	DNBS	147	4.276	-1.336	2.940
JUGOINSPEKT	JIBG	200	3.040	-1.351	1.689
VEOLIA TRANSP.LITAS	LITS	23	39	1	40
MARFIN BANK	CEBA	251	286	-169	117
EP VISOKOGRADNJA	EPVI	230	412	-355	57
GRADITELJ	GRKI	5	325	-96	229
AGROHEM	AGRH	808	535	717	1.252
UNIVERZAL BANKA	UNBN	1	6	-1	5
UKUPNO:		2911	14.104	-6.128	7.976

7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti na dan 31. decembar 2010. godine iznose 4.561 hiljada dinara i odnose se na:

	u 000 dinara	
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2010.	2009.
Tekući (poslovni) računi	168	254
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	4.225	4.060
Devizni račun	168	616
Ukupno:	4.561	4.930

8. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja bilansirana su u ukupnom iznosu od 190 hiljada dinara i odnose se na:

	u 000 dinara	
Porez na dodatu vrednost i AVR	2010.	2009.
Aktivna vremenska razgraničenja	190	174
Ukupno:	190	174

Izvršeno je usklađivanje knjiženja iz ranijih godina u ukupnom iznosu od 17 hiljada dinara na aktivnim vremenskim razgraničenjima u korist prihoda.

9. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva su iskazana u iznosu od 0 hiljada dinara. To su sredstva na ime razlike između poreske osnovice i računovodstvene osnovice sredstava

	u 000 dinara	
Odložena poreska sredstva	2010.	2009.
	0	355
Ukupno:	0	355

10. Vanbilansna evidencija

Privredno društvo vodi vanbilansnu evidenciju potencijalnih obaveza po osnovu izdatih menica za obezbeđenje kredita u vrednosti celokupnog kredita i upisanih hipoteka na nekretninama i portfelj HOV na međunarodnoj berzi za klijente, u ukupnoj vrednosti od 79.113 hiljada dinara.

11. Kapital

Kapital Privrednog društva čini:

	u 000 dinara	
Kapital	2010.	2009.
Osnovni kapital	26.410	27.300
Rezerve	85	1.629
Revalorizacione rezerve	0	0
Neraspoređeni dobitak	0	68.764
Gubitak	24.588	91.208
Ukupno:	1.907	6.485

U toku 2010. godine izvršeno je smanjenje kapitala na osnovu Odluke br. 20/10 od 03.06.2010. godine. Gubitak iz poslovanja u 2008. i 2009. godini u iznosu od 91.208 hiljada dinara pokriva se na teret celokupnog iznosa neraspoređenog dobitka iz ranijih godina u iznosu 68.764 hiljade dinara, rezervi u iznosu od 1.629 hiljada dinara i dela osnovnog kapitala u iznosu od 20.815 hiljada dinara tako da je kapital Društva iznosio 6.485 hiljada dinara.

U toku 2010. godine izvršeno je povećanje kapitala na osnovu Odluke od 20.12.2010 godine. Kapital se povećava pretvaranjem kredita akcionara Ilirika dd, Slovenska cesta br. 54/a, Ljubljana, MB 5831652, Slovenija u iznosu od 231 hiljada EUR odnosno 20.010 hiljada dinara tako da vrednost ukupnog kapitala iznosi 26.410 hiljada dinara.

Osnovni kapital iskazan u poslovnim knjigama odgovara kapitalu koji je registrovan u Agenciji za privredne registre .

12. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze na dan 31. decembar 2010. godine, iznose 69.672 hiljade dinara.

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

		u 000 dinara	
Dugoročni krediti		2010.	2009.
Dugoročni krediti u zemlji		10.720	10.494
Dugoročni krediti u inostranstvu		58.952	72.871
Ukupno:		69.672	83.365

Dugoročne kredite u zemlji čine sledeći krediti:

Davalac kredita	Broj kredita	Datum	Iznos kredita u EUR	Kamatna stopa	Iznos na dan izveštavanja EUR	Iznos na dan izveštavanja DIN
Banca Intesa	2421/2005	25.11.2005.	140.000	8%	101.305	10.720

Prikaz pojedinačnih dugoročnih kredita u inostranstvu:

		u 000 dinara	
Dugoročni krediti u inostranstvu		2010.	2009.
ILIRIKA FINTRADE Ljubljana		55.523	52.929
ILIRIKA BPH Ljubljana		3.429	19.932
Ukupno:		58.952	72.871

U 2006. godini uzet je dugoročni kredit od povezanog pravnog lica iz inostranstva „Ilirika Fintrade“ u iznosu od 700.000 eura sa kamatnom stopom od 6% EURIBOR na šestomesečne depozite u eur, uvećane za kamatnu stopu od 2% godišnje i rokom vraćanja od 15 godina. Kredit je iskorišćen za kupovinu poslovnog prostora u Knez Mihailovoj ulici br. 11-15. Iznos u EUR na dan 31. decembar 2010. godine 631.609,16 eur.

U 2007. godini uzet je kredit od matičnog pravnog lica „Ilirika borzno posredniška hiša“ d.d., Ljubljana, po ugovoru FIN-INV 01/2007 od 14.02.2007. u iznosu od 150.000 eur, koji je iskorišćen za kupovinu poslovnog prostora u Beogradu u ul. Topličin venac 3. Kredit je u celosti konvertovan u kapital Društva.

U toku 2010. godine ostali krediti od „Ilirike borzno posredniška hiša“ d.d., Ljubljana u ukupnom iznosu od 81.000 eur konvertovani su u kapital Društva.

13. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
Kratkoročne obaveze	2010.	2009.
Kratkoročne finansijske obaveze	18.719	12.268
Obaveze iz poslovanja	5.121	2.750
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	50	0
Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. prihoda	1.277	587
Ukupno:	25.167	15.605

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana od dana bilansiranja odnosi se na sledeće kredite iznos u EUR:

1. Kredit od povezanog pravnog lica Ilirika Fintrade 48.275,88 Eur (kurs Eur=105,4982)
2. Kredit od Banca Intesa 7.809,79 Eur (kurs Eur = 105,7147 din)

Prikaz dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine:

	u 000 dinara	
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	2010.	2009.
Deo dugoročnih kredita prema pravnim licima u zemlji koji dospeva za plaćanje do jedne godine	893	695
Deo dugoročnih kredita prema pravnim licima u inostranstvu koji dospeva za plaćanje do jedne godine	17.826	11.572
Ukupno:	18.719	12.267

Na osnovu Odluke br. 1520 od 31.12.2010. godine primljeni avansi iz ranijih godina u ukupnom iznosu od 72 hiljade dinara knjiženi su u korist vanrednih prihoda.

14. Obaveze iz poslovanja

Bilansirane obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
Obaveze iz poslovanja	2010.	2009.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	79	287
Dobavljači u zemlji	2.535	1.248
Dobavljači u inostranstvu	870	487
Ostale obaveze iz poslovanja	1.637	627
Ukupno:	5.121	2.750

Najznačajniji dobavljači u zemlji na dan 31. decembar 2010. godine:

Naziv partnera	Iznos
Europoint System	356
Elektrodistribucija	276
Beogradska Berza	263
Citrix	262
CRHOV	232
Advokatska kancelarija J.P. i Mitić	193
JKP Beogradske elektrane	170
PUB Udruženje berzi	126
DDOR Novi Sad	125
Algotech	120
Ostali	2122
Ukupno	2535

Najznačajniji dobavljači u inostranstvu na dan 31. decembar 2010. godine:

Naziv partnera	Iznos Eur	Iznos Din
Ilirka d.d.	2.643,61	278.896,10
Nulaosam d.o.o	2.600,00	274.295,32
Bulgarian broker	3.000,00	316.494,60
Ukupno na dan 31.12.2010.	8.243,61	869.686,02

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada bilansirane su u ukupnom iznosu od 626 hiljada dinara i odnose se na sledeće obaveze:

	u 000 dinara	
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2010.	2009.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	614	323
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	96	51
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	155	81
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	155	81
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	171	55
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	71	23
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	41	12
Ukupno:	1.303	626

15. Odložene poreske obaveze

Odložena poreske obaveze su iskazana u iznosu od 431 hiljada dinara. To su sredstva na ime razlike između poreske osnovice i računovodstvene osnovice sredstava

	u 000 dinara	
Odložena poreska sredstva	2010.	2009.
	431	0
Ukupno:	431	0

III. PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

	u 000 dinara	
Poslovni prihodi	2010.	2009.
Prihodi od naknada	1.575	2.851
Dobici iz ostvarene razlike u ceni	0	0
Ostali poslovni prihodi	4.734	2.802
Ukupno:	6.309	5.653

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

	u 000 dinara	
Poslovni rashodi	2010.	2009.
Rashodi naknada	31	259
Gubici na ostvarenoj razlici u ceni	8.859	13.801
Trošk. zarada, nakn. zarada i ostali lič. rashodi	6.475	10.480
Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.419	2.835
Ostali poslovni rashodi	8.646	6.177
Ukupno:	27.430	33.552

c) Poslovni dobitak/gubitak

	2010.	2009.
Poslovni dobitak/gubitak	21.121	27.899

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

	u 000 dinara	
Finansijski prihodi	2010.	2009.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	7.609	2.496
Prihodi od kamata	21	29
Pozitivne kursne razlike	575	549
Ostali finansijski prihodi	0	29
Ukupno:	8.205	3.103

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

	u 000 dinara	
Finansijski rashodi	2010.	2009.
Finan.rashodi iz odnosa sa matič. i zav. pravnim licima	4.059	1.745
Rashodi kamata	960	796
Negativne kursne razlike	1.433	1.171
Ostali finansijski rashodi	11.507	8.755
Ukupno:	17.959	12.467

c) Dobitak (gubitak) finansiranja

	2010.	2009.
Finansijski rezultat	9.754	9.363

3. Ostali prihodi i rashodi

a) **Ostali prihodi potiču od:**

		u 000 dinara
Ostali prihodi	2010.	2009.
Ostali nepomenuti prihodi	103	2
Ukupno:	103	2
Prihodi od usklađivanja vrednosti	2010.	2009.
Prihodi od usklađ. vred. potraživanja i kratkor. finan. plas.	8.841	11.486
Ukupno:	8.841	11.486

c) **Ostali rashodi se sastoje od:**

		u 000 dinara
Ostali rashodi	2010.	2009.
Rashodi po osnovu obezvređena imovine		
Obezvređenje potraž. i kratkor. finan. plasmana	1.870	6.654
Ukupno:	1.870	6.654

4. Dobitak (gubitak) iz redovnog poslovanja pre oporezivanja **2010.** **2009.**

Dobitak/gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	23.802	32.429
--	--------	--------

5. Odloženi poreski prihodi/rashodi perioda

		u 000 dinara
Porez na dobitak	2010.	2009.
Odloženi poreski prihodi perioda	0	106
Odloženi poreski rashodi perioda	786	

6. Neto gubitak

		u 000 dinara
Neto gubitak	2010.	2009.
Neto gubitak	24.588	32.323

Beograd, 18. februar 2011. godine

	ILIRIKA INVESTMENTS A.D. Ovlašćeno lice Kristian Dinić
--	--