

## **IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA**

### ***Predmet revizije***

1. Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja **ILIRIKA AZIJSKI TIGAR** otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, (dalje u tekstu: Fond), Zagreb, Radnička cesta 39/II, i to:

Bilance na dan 31. prosinca 2008. godine,  
Računa dobiti i gubitka fonda za razdoblje od 01.01 do 31.12. 2008. godine,  
Izvještaja o promjenama u neto imovini u razdoblju od 01.01. do 31.12.2008. godine,  
Financijskih pokazatelja po udjelu/dionici fonda tijekom razdoblja od 01.01. do 31.12.2008. godine,  
te bilješki uz navedene financijske izvještaje.

### ***Odgovornost uprave Fonda***

2. Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz priloženih financijskih izvještaja. Ta odgovornost uključuje oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez značajnijih pogrešnih prikazivanja uslijed pogreške ili prijave te izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika i računovodstvenih procjenjivanja koje su razumne u postojećim okolnostima.

### ***Odgovornost revizora***

3. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno MRevS. Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri procjenjivanju rizika revizor razmatra interne kontrole koje su važne Društvu za sastavljanje i objektivno prikazivanje financijskih izvještaja, kako bi odredio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primjenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja. Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

### **Mišljenje**

4. Na dan 31.12.2008. godine nije proveden ispravak vrijednosti ulaganja u redovne dionice inozemnog izdavatelja u iznosu 207.165 kn nad kojim je 20.11.2008. godine pokrenut postupak restrukturiranja prema inozemnom zakonu o stečaju nad dijelom podružnica holding društva. Ispravak nije proveden budući da se čekala objava financijskih izvještaja za 3. kvartal 2008. godine u zadanom roku određenom od burze na kojoj izdavatelj kotira.
5. **Prema našem mišljenju, izuzev mogućih ispravaka koji bi mogli nastati iz razloga opisanih u 4. odjeljku, PRILOŽENI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ILIRIKA AZIJSKI TIGAR OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA S JAVNOM PONUDOM, ZAGREB, U SVIM MATERIJALNO ZNAČAJNIM ASPEKTIMA, PRIKAZUJU ISTINIT I FER ISKAZ BILANCE NA DAN 31. PROSINCA 2008. GODINE, RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA 2008. GODINU, IZVJEŠTAJA O PROMJENAMA U NETO IMOVINI I FINACIJSKIH POKAZATELJA PO UDJELU FONDA ZA 2008. GODINU, sukladno zakonskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.**
6. Bez uvjetovanja našeg mišljenja usmjeravamo pozornost da je Fond 17.02.2009. godine, odnosno po isteku roka navedenog u točki 4. ovog Mišljenja, proveo ispravak vrijednosti ulaganja u dionice iz iste točke ovog Mišljenja, čime je za navedeni iznos umanjena neto vrijednost imovine.

U Varaždinu, 31.03.2009. godine

Ovlašteni revizor:

Boris Klarić, dipl.oec.

Direktor:

Nenad Šimunec dipl. iur.

**BILANCA ILI  
 IZVJEŠTAJ O NETO IMOVINI INVESTICIJSKOG FONDA  
 NA DAN 31.12.2008. GODINE**

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna	<u>Index</u>
<b><u>FINANCIJSKA IMOVINA</u></b>				
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	1.	3.241.595	405.179	12
Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti	2.	15.596.270	5.941.565	38
Ostala imovina	3.	1.572.800	1.196	0
<b><u>UKUPNA IMOVINA</u></b>		<b><u>20.410.665</u></b>	<b><u>6.347.940</u></b>	<b>31</b>
Izvanbilančna evidencija aktiva		0	2.296.809	
<b><u>FINANCIJSKE OBVEZE</u></b>				
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze		1.543.458	323.073	21
Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove i garantne depozite		0	0	
Ostale obveze		916.902	50.097	5
<b><u>UKUPNO KRATKOROČNE OBVEZE</u></b>		<b><u>2.460.360</u></b>	<b><u>373.170</u></b>	<b>15</b>
<b><u>NETO IMOVINA FONDA</u></b>				
Broj izdanih udjela	5.	17.950.305	5.974.770	33
	6.	24.729,9913	15.961,4205	65
<b><u>NETO IMOVINA PO UDJELU</u></b>				
	6.	725,8517	374,3257	52
<b><u>OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</u></b>				
Izdani/povučeni udjeli investicijskog fonda		18.452.092	15.109.105	82
Dobit/(gubitak) tekuće financijske godine		(501.787)	(8.632.548)	1.720
Zadržana dobit/(gubitak) iz preth. razdoblja		0	(501.787)	
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0	
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		0	0	
<b><u>UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</u></b>	7.	<b><u>17.950.305</u></b>	<b><u>5.974.770</u></b>	<b>33</b>
Izvanbilančna evidencija pasiva		0	2.296.809	

**RAČUN DOBITI I GUBITKA FONDA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2008. DO 31. PROSINCA 2008. GODINE**

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna	
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	1.	3.337.706	3.002.029	90
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospijećem	2.	167.047	165.890	99
Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financ.instrumenata (isključujući vrijed.papire)	3.	1.151.446	3.601.630	313
Prihodi od dividendi	4.	109.940	281.240	256
Ostali prihodi	5.	100	27.889	27.889
<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b>		<b>4.766.239</b>	<b>7.078.678</b>	<b>149</b>
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	6.	(2.328.048)	(9.698.543)	417
Negativne tečajne razlike od monetarnih financ.instrumenata (isključujući vrijed.papire)	7.	(1.429.045)	(3.842.978)	269
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	8.	(697.493)	(552.635)	79
Rashodi od kamata	9.	0	0	
Naknada depozitnoj banci		(127.464)	(290.791)	228
Transakcijski troškovi	10.	(139.188)	(350.461)	252
Umanjenje imovine		0	0	
Ostali dozvoljeni troškovi fonda	11.	0	(709.238)	
<b>Ukupno rashodi</b>		<b>(4.721.238)</b>	<b>(15.444.646)</b>	<b>327</b>
<b>NETO DOBIT (GUBITAK) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE</b>	12.	<b>45.001</b>	<b>(8.365.968)</b>	
Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	13.	(375.851)	(525.108)	140
Nerealizirani dobiti (gubici) od derivativnih instrumenata	14.	0	151.742	
Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	15.	(170.937)	106.786	
<b>UKUPNO NEREALIZIRANI DOBITI/GUBICI OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I DERIVATIVNE INSTRUMENTE</b>		<b>(546.788)</b>	<b>(266.580)</b>	<b>49</b>
<b>NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>	16.	<b>(501.787)</b>	<b>(8.632.548)</b>	<b>1.720</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI  
 U RAZDOBLJU OD 01.01.2008. DO 31.12.2008. GODINE**

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<i>POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</i>			
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire		45.001	(8.365.968)
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i derivativne instrumente		(546.788)	(266.580)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		<u>0</u>	<u>0</u>
<b><i>POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</i></b>	<b>1.</b>	<b><u>(501.787)</u></b>	<b><u>(8.632.548)</u></b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda		47.879.077	14.207.354
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda		<u>29.426.985</u>	<u>17.550.341</u>
<b><i>UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) OD TRANSAKCIJA S UDJELIMA FONDA</i></b>	<b>2.</b>	<b><u>18.452.092</u></b>	<b><u>(3.342.987)</u></b>
<b><i>UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE</i></b>		<b><u>17.950.305</u></b>	<b><u>(11.975.535)</u></b>
<b><i>NETO IMOVINA:</i></b>	<b>3.</b>		
Na početku razdoblja		0	17.950.305
Na kraju razdoblja		17.950.305	5.974.770
<b><i>BROJ IZDANIH I POVUČENIH UDJELA FONDA</i></b>			
Izdani udjeli fonda		63.055,2032	22.190,3258
Povučeni udjeli fonda		<u>38.325,2119</u>	<u>30.958,8966</u>
<b><i>BROJ UDJELA FONDA:</i></b>	<b>4.</b>	<b><u>24.729,9913</u></b>	<b><u>(8.768,5708)</u></b>

**FINANCIJSKI POKAZATELJI PO UDJELU/DIONICI FONDA  
TIJEKOM RAZDOBLJA OD 01.01.2008. DO 31.12.2008. GODINE**

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna
<b>VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU/DIONICI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>			
Neto imovina fonda na početku razdoblja		0,00	17.950.305,49
Broj udjela/dionica na početku razdoblja		0,0000	24.729,9900
<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici na početku razdoblja</b>		<b>725,8517</b>	
<b>VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU/DIONICI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>			
Neto imovina fonda na kraju razdoblja		17.950.305,49	5.974.770,35
Broj udjela/dionica na kraju razdoblja		24.729,9900	15.961,4200
<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici na kraju razdoblja</b>	<b>1.</b>	<b>725,8517</b>	<b>374,3257</b>
<b>Dodatni pokazatelji i podaci</b>			
Odnos troškova i prosječen neto imovine	<b>2.</b>	4,3621	9,0251
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		2,2702	(65,2551)
Prinos investicijskog fonda	<b>3.</b>	-0,9094%	-48,4200%