

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Predmet revizije

1. Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja **ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED** 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. ***Prema našem mišljenju, PRILOŽENI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED 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 TE FINACIJSKIH POKAZATELJA PO UDJELU FONDA ZA 2008. GODINU, sukladno zakonskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.***
5. *Bez uvjetovanja našeg mišljenja ukazujemo da Fond na dan 31.12.2008. godine drži ulaganje u depozite kod jedne te iste banke koje iznosi 29,66%. Time je narušena struktura ulaganja utvrđena Zakonom o investicijskim fondovima, prema kojem takvo ulaganje može iznositi do 20%. Ukazujemo na događaje nakon datuma bilance, i to usklađenje navedenih ulaganja s propisanim, koje je Fond proveo na dan 02.01.2009. godine.*

U Varaždinu, 31.03.2009. godine

Ovlašteni revizor:

Boris Klarić, dipl.oec.

Direktor:

Nenad Šimunec dipl

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

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna	Index
<u>FINANCIJSKA IMOVINA</u>				
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	1.	5.613.705	2.744.308	49
Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti	2.	182.662.484	46.775.375	26
Ostala imovina	3.	2.016.566	49.427	2
<u>UKUPNA IMOVINA</u>		<u>190.292.755</u>	<u>49.569.110</u>	26
Izvanbilančna evidencija aktiva		0	2.030.959	
<u>FINANCIJSKE OBVEZE</u>				
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze		6.185.966	1.000	0
Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove i garantne depozite		0	0	
Ostale obveze		425.718	183.565	43
<u>UKUPNO KRATKOROČNE OBVEZE</u>	4.	<u>6.611.684</u>	<u>184.565</u>	3
NETO IMOVINA FONDA	5.	183.681.071	49.384.545	27
Broj izdanih udjela	6.	124.891,1194	51.966,3986	42
NETO IMOVINA PO UDJELU	6.	1.470,7296	950,3169	65
<u>OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</u>				
Izdani/povučeni udjeli investicijskog fonda		156.694.742	69.898.944	45
Dobit/(gubitak) tekuće financijske godine		20.268.798	(47.500.729)	
Zadržana dobit/(gubitak) iz preth. razdoblja		6.717.531	26.986.330	402
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0	
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		0	0	
<u>UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</u>	7.	<u>183.681.071</u>	<u>49.384.545</u>	27
Izvanbilančna evidencija pasiva		0	2.030.959	

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

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna	<u>Index</u>
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	1.	15.238.108	4.813.249	32
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospijećem	2.	1.446.523	1.997.970	138
Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financ.instrumenata (isključujući vrijed.papire)	3.	1.130.871	5.281.454	467
Prihodi od dividendi	4.	1.030.070	1.445.787	140
Ostali prihodi	5.	11.455	147.041	1.284
Ukupno prihodi od ulaganja		18.857.027	13.685.501	73
Realizirani (gubici) od prodaje financijskih instrumenata	6.	(419.446)	(37.143.448)	8.855
Negativne tečajne razlike od monetarnih financ.instrumenata (isključujući vrijed.papire)	7.	(1.194.705)	(5.584.167)	467
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	8.	(3.852.187)	(2.261.735)	59
Rashodi od kamata		0	0	
Naknada depozitnoj banci	9.	(197.784)	(201.788)	102
Transakcijski troškovi	10.	(551.039)	(371.469)	67
Umanjenje imovine		0	0	
Ostali dozvoljeni troškovi fonda	11.	(62.634)	(240.559)	384
Ukupno rashodi		(6.277.795)	(45.803.166)	730
NETO DOBIT/(GUBITAK) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE	12.	12.579.232	(32.117.665)	
Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	13.	7.884.632	(14.981.254)	
Nerealizirani dobiti (gubici) od derivativnih instrumenata	14.	0	73.331	
Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	15.	(195.066)	(475.141)	
UKUPNO NEREALIZIRANI DOBITI/(GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I DERIVATIVNE INSTRUMENTE		7.689.566	(15.383.064)	
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	16.	20.268.798	(47.500.729)	

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

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna	Index
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA				
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire		12.579.232	(32.117.665)	(255)
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i derivativne instrumente		7.689.566	(15.383.064)	(200)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0	
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		0	0	
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	1.	20.268.798	(47.500.729)	
Primici od prodaje izdanih udjela fonda		187.958.964	18.793.076	
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda		57.956.273	105.588.874	
UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) OD TRANSAKCIJA S UDJELIMA FONDA	2.	130.002.691	(86.795.797)	
UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE		150.271.489	(134.296.526)	
NETO IMOVINA:				
Na početku razdoblja	3.	33.409.582	183.681.071	
Na kraju razdoblja		183.681.071	49.384.545	
BROJ IZDANIH I POVUČENIH UDJELA FONDA				
Izdani udjeli fonda u razdoblju		132.596,5734	13.748,8696	
Povučeni udjeli fonda u razdoblju		40.975,5218	86.673,5904	
BROJ UDJELA FONDA:	4.	91.621,0516	(72.924,7208)	

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

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna
VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU/DIONICI NA POČETKU RAZDOBLJA			
Neto imovina fonda na početku razdoblja		33.409.581,98	183.681.071,28
Broj udjela/dionica na početku razdoblja		<u>33.270,0700</u>	<u>124.891,1200</u>
<i>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici na početku razdoblja</i>		<u>1.004,1933</u>	<u>1.470,7296</u>
VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU/DIONICI NA KRAJU RAZDOBLJA			
Neto imovina fonda na kraju razdoblja		183.681.071,28	49.384.544,94
Broj udjela/dionica na kraju razdoblja		<u>124.891,1200</u>	<u>51.966,4000</u>
<i>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici na kraju razdoblja</i>	1.	<u>1.470,7296</u>	<u>950,3168</u>
Dodatni pokazatelji i podaci			
Odnos troškova i prosječen neto imovine	2.	4,6291	2,8027
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		20,3927	(46,9604)
Prinos investicijskog fonda	3.	46,9500%	-35,3784%