

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Predmet revizije

1. Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja **ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA** 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 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 ZA 2008. GODINU, TE FINACIJSKIH POKAZATELJA PO UDJELU FONDA, sukladno zakonskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.***

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	Index
<u>FINANCIJSKA IMOVINA</u>				
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	1.	8.456.584	351.824	4
Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti	2.	500.715.636	103.789.444	21
Ostala imovina	3.	2.571.679	153.124	6
<u>UKUPNA IMOVINA</u>		<u>511.743.899</u>	<u>104.294.392</u>	20
Izvanbilančna evidencija aktiva		0	7.986.370	
<u>FINANCIJSKE OBVEZE</u>				
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze		4.243.148	52.868	1
Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove i garantne depozite		0	0	
Ostale obveze		7.003.566	754.917	11
<u>UKUPNO KRATKOROČNE OBVEZE</u>	4.	<u>11.246.714</u>	<u>807.785</u>	7
NETO IMOVINA FONDA	5.	500.497.185	103.486.607	21
Broj izdanih udjela	6.	216.270,1257	93.859,8049	43
NETO IMOVINA PO UDJELU		2.314,2225	1.102,5658	48
<u>OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</u>				
Izdani/povučeni udjeli investicijskog fonda		409.326.445	202.991.616	50
Dobit (gubitak) tekuće financijske godine		72.393.454	(190.675.749)	
Zadržana dobit (gubitak) iz preth. razdoblja		18.777.286	91.170.740	486
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0	
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		0	0	
<u>UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</u>	7.	<u>500.497.185</u>	<u>103.486.607</u>	21
Izvanbilančna evidencija pasiva		0	7.986.370	

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

	Redni broj bilješke	2007. kuna	2008. kuna	Index
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	1.	30.125.958	8.903.352	30
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospijećem	2.	3.822.629	4.056.838	106
Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financ.instrumenata (isključujući vrijed.papire)	3.	2.173.658	12.335.563	568
Prihodi od dividendi	4.	3.374.917	3.971.464	118
Ostali prihodi	5.	638	2.949	462
Ukupno prihodi od ulaganja		39.497.800	29.270.166	74
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	6.	(2.342.431)	(127.525.873)	5.444
Negativne tečajne razlike od monetarnih financ.instrumenata (isključujući vrijed.papire)	7.	(2.957.367)	(12.577.491)	425
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	8.	(16.555.231)	(9.846.411)	59
Rashodi od kamata	9.	0	(2.205)	
Naknada depozitnoj banci	10.	(516.063)	(455.437)	88
Transakcijski troškovi	11.	(1.286.570)	(1.361.403)	106
Umanjenje imovine		0	0	
Ostali dozvoljeni troškovi fonda	12.	(229.722)	(420.899)	183
Ukupno rashodi		(23.887.384)	(152.189.719)	637
NETO DOBIT (GUBITAK) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE	13.	15.610.416	(122.919.553)	
Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	14.	57.331.623	(67.028.151)	
Nerealizirani dobiti (gubici) od derivativnih instrumenata	15.	0	474.504	
Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	16.	(548.585)	(1.202.549)	
UKUPNO NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I DERIVATIVNE INSTRUMENTE		56.783.038	(67.756.196)	
NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	17.	72.393.454	(190.675.749)	

**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>Index</u>
<i>POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</i>				
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire		15.610.416	(122.919.553)	(787)
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i derivativne instrumente		56.783.038	(67.756.196)	(119)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0	
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		0	0	
<i>POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</i>	1.	<u>72.393.454</u>	<u>(190.675.749)</u>	(263)
Primici od prodaje izdanih udjela fonda		504.985.750	73.840.488	
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda		171.803.363	280.175.317	
<i>UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) OD TRANSAKCIJA S UDJELIMA FONDA</i>	2.	<u>333.182.387</u>	<u>(206.334.829)</u>	
UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE		<u>405.575.841</u>	<u>(397.010.578)</u>	
<i>NETO IMOVINA:</i>				
Na početku razdoblja	3.	94.886.792	500.497.185	
Na kraju razdoblja		500.497.185	103.486.606	
BROJ IZDANIH I POVUČENIH UDJELA FONDA:				
Izdani udjeli fonda	4.	229.881,6725	36.459,6388	
Povučeni udjeli fonda		78.264,2774	158.869,9597	
BROJ UDJELA FONDA:		<u>151.617,3951</u>	<u>(122.410,3209)</u>	

**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		94.921.344,35	500.497.184,91
Broj udjela/dionica na početku razdoblja		64.652,7400	216.270,1300
<i>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici na početku razdoblja</i>		1.468,1720	2.314,2224
VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU/DIONICI NA KRAJU RAZDOBLJA			
Neto imovina fonda na kraju razdoblja		500.497.184,91	103.486.606,44
Broj udjela/dionica na kraju razdoblja		216.270,1300	93.859,8100
<i>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici na kraju razdoblja</i>	1.	2.314,2224	1.102,5657
Dodatni pokazatelji i podaci			
Odnos troškova i prosječen neto imovine	2.	6,1651	4,5675
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		24,3043	(74,6715)
Prinos investicijskog fonda	3.	58,1548%	-52,3510%

ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, Zagreb

Izvešće o obavljenoj reviziji FI za 2008. godinu