

UPRAVI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE
ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA OIF
ZAGREB

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 ili Izvještaja o neto imovini fonda na dan 1.1.2009 - 31.12.2009. godine,
Računa dobiti i gubitka fonda za razdoblje 1.1.2009 - 31.12. 2009. godine,
Izvještaja o promjenama u neto imovini u razdoblju 1.1.2009 - 31.12.2009. godine,
Financijskih pokazatelja po udjelu fonda tijekom razdoblja 1.1.2009 - 31.12.2009. 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 financijski izvještaji ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA S JAVNOM PONUDOM, ZAGREB, u svim materijalno značajnim aspektima, prikazuju istinit i fer iskaz bilance ili izvještaja o neto imovini fonda na dan 31. prosinca 2009. godine, računa dobiti i gubitka za 2009. godinu, izvještaja o promjenama u neto imovini i financijskih pokazatelja po udjelu fonda za 2009. godinu, sukladno zakonskom okviru financijskog izvještavanja primjenjivom u Republici Hrvatskoj na otvorene investicijske fondove.***

U Varaždinu, 15.02.2010. godine

Ovlašteni revizor:

Boris Klarić, dipl.oec.

Direktor:

Nenad Šimunec dipl. iur.

III. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

**BILANCA ILI
IZVJEŠTAJ O NETO IMOVINI INVESTICIJSKOG FONDA
NA DAN 1.1.2009 - 31.12.2009. GODINE**

| | Redni broj bilješke | 2008. kuna | 2009. kuna | <u>Index</u> |
|---|------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------|
| <u>FINANCIJSKA IMOVINA</u> | | | | |
| Novčana sredstva i novčani ekvivalenti | 1. | 351.824 | 116.900 | 33 |
| Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti | 2. | 103.789.444 | 84.747.264 | 82 |
| Ostala imovina | 3. | 153.124 | 174.395 | 114 |
| <u>UKUPNA IMOVINA</u> | | <u>104.294.392</u> | <u>85.038.559</u> | 82 |
| Izvanbilančna evidencija aktiva | | 7.986.370 | 0 | 0 |
| <u>FINANCIJSKE OBVEZE</u> | | | | |
| Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze | | 52.868 | 0 | 0 |
| Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove i garantne depozite | | 0 | 0 | |
| Ostale obveze | 4. | 754.917 | 518.058 | 69 |
| <u>UKUPNO KRATKOROČNE OBVEZE</u> | | <u>807.785</u> | <u>518.058</u> | 64 |
| NETO IMOVINA FONDA | 5. | 103.486.607 | 84.520.501 | 82 |
| Broj izdanih udjela | 6. | 93.859,8049 | 70.466,4776 | 75 |
| NETO IMOVINA PO UDJELU | | 1.102,5658 | 1.199,4427 | 109 |
| <u>OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</u> | | | | |
| Izdani/povučeni udjeli investicijskog fonda | | 202.991.616 | 176.151.121 | 87 |
| Dobit/(gubitak) tekuće financijske godine | | (190.675.749) | 7.874.389 | |
| Zadržana dobit/(gubitak) iz preth. razdoblja | | 91.170.740 | (99.505.009) | |
| Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | | 0 | 0 | |
| Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | | 0 | 0 | |
| <u>UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</u> | 7. | <u>103.486.607</u> | <u>84.520.501</u> | 82 |
| Izvanbilančna evidencija pasiva | | 7.986.370 | 0 | 0 |

**RAČUN DOBITI I GUBITKA FONDA
ZA RAZDOBLJE 1.1.2009. - 31.12.2009. GODINE**

| | Redni broj bilješke | 2008. kuna | 2009. kuna | |
|--|------------------------|----------------------|---------------------|-----------|
| Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata | 1. | 8.903.352 | 10.854.496 | 122 |
| Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospeljem | 2. | 4.056.838 | 1.228.911 | 30 |
| Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financ.instrumenata (isključujući vrijed.papire) | 3. | 12.335.563 | 6.616.517 | 54 |
| Prihodi od dividendi | 4. | 3.971.464 | 2.587.274 | 65 |
| Ostali prihodi | 5. | 2.949 | 467.717 | 15.860 |
| Ukupno prihodi od ulaganja | | 29.270.166 | 21.754.915 | 74 |
| Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata | 6. | (127.525.873) | (5.242.045) | 4 |
| Negativne tečajne razlike od monetarnih financ.instrumenata (isključujući vrijed.papire) | 7. | (12.577.491) | (6.563.362) | 52 |
| Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 8. | (9.846.411) | (3.218.164) | 33 |
| Rashodi od kamata | 9. | (2.205) | 0 | |
| Naknada depozitnoj banci | 10. | (455.437) | (192.834) | 42 |
| Transakcijski troškovi | 11. | (1.361.403) | (336.532) | 25 |
| Umanjenje imovine | | 0 | 0 | |
| Ostali dozvoljeni troškovi fonda | 12. | (420.899) | (410.784) | 98 |
| Ukupno rashodi | | (152.189.719) | (15.963.721) | 10 |
| NETO DOBIT (GUBITAK) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE | 13. | (122.919.553) | 5.791.194 | |
| Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente | 14. | (67.028.151) | 2.403.618 | |
| Nerealizirani dobiti (gubici) od derivativnih instrumenata | 15. | 474.504 | 0 | 0 |
| Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire | 16. | (1.202.549) | (320.423) | |
| UKUPNO NEREALIZIRANI DOBITI/GUBICI OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I DERIVATIVNE INSTRUMENTE | | (67.756.196) | 2.083.195 | |
| NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA | 17. | (190.675.749) | 7.874.389 | |

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI
U RAZDOBLJU 1.1.2009 - 31.12.2009. GODINE**

| | Redni broj bilješke | 2008. kuna | 2009. kuna |
|---|------------------------|-----------------------|----------------------|
| POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA | | | |
| Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire | | (122.919.553) | 5.791.194 |
| Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i derivativne instrumente | | (67.756.196) | 2.083.195 |
| Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | | 0 | 0 |
| Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | | 0 | 0 |
| POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA | 1. | (190.675.749) | 7.874.389 |
| Primici od prodaje izdanih udjela fonda | | 73.840.488 | 1.417.614 |
| Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda | | 280.175.317 | 28.258.108 |
| UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) OD TRANSAKCIJA S UDJELIMA FONDA | | (206.334.829) | (26.840.494) |
| UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE | 2. | (397.010.578) | (18.966.105) |
| NETO IMOVINA: | | | |
| Na početku razdoblja | 3. | 500.497.185 | 103.486.606 |
| Na kraju razdoblja | 3. | 103.486.606 | 84.520.501 |
| BROJ IZDANIH I POVUČENIH UDJELA FONDA | | | |
| Izdani udjeli fonda | | 36.459,6388 | 1.127,3660 |
| Povučeni udjeli fonda | | 158.869,9597 | 24.520,6933 |
| BROJ UDJELA FONDA: | 4. | (122.410,3209) | (23.393,3273) |

**FINANCIJSKI POKAZATELJI PO UDJELU FONDA
TIJEKOM RAZDOBLJA 1.1.2009 - 31.12.2009. GODINE**

| | Redni broj bilješke | 2008. kuna | 2009. kuna |
|--|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU/DIONICI NA POČETKU RAZDOBLJA | | | |
| Neto imovina fonda na početku razdoblja | | 500.497.184,91 | 103.486.606,47 |
| Broj udjela/dionica na početku razdoblja | | <u>216.270,1300</u> | <u>93.859,8100</u> |
| <i>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici na početku razdoblja</i> | 1. | <u>2.314,4924</u> | <u>1.102,5657</u> |
| VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA PO UDJELU/DIONICI NA KRAJU RAZDOBLJA | | | |
| Neto imovina fonda na kraju razdoblja | | 103.486.606,44 | 84.520.501,14 |
| Broj udjela/dionica na kraju razdoblja | | <u>93.859,8100</u> | <u>70.466,4800</u> |
| <i>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici na kraju razdoblja</i> | | <u>1.102,5657</u> | <u>1.199,4426</u> |
| Dodatni pokazatelji i podaci | | | |
| Odnos troškova i prosječen neto imovine | 2. | 4,5675% | 3,5413% |
| Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | | -74,6715% | 8,6650% |
| Prinos investicijskog fonda | 3. | -32,3510% | 9,0600% |