

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE  
INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**Finansijski izveštaji za period  
02. april – 30. jun 2007. godine  
sa Izveštajem nezavisnog revizora**

**SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1-2
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o stanju i promenama na kapitalu i rezervama	5
Bilans tokova gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 14
Izjava rukovodstva Društva	15
Izjava eksternog revizora	16

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA AKCIONARIMA**

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM "FIMA INVEST" a.d.,  
BEOGRAD  
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva za upravljane investicionim fondom "FIMA INVEST" a.d., Beograd, (u daljem tekstu Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 30. juna 2007. godine i odgovarajući bilans uspeha i izveštaj o promenama na kapitalu kao i izveštaj o novčanim tokovima za period 02. april – 30. jun 2007. godine, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

***Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje***

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finasijskog izveštavanja, Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, Zakonom o investicionim fondovima i Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja Društva za upravljanje investicionim fondom. Ova odgovornost uključuje: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; izbor i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i sačinjavanje računovodstvenih procena koje su primenjive u datim okolnostima.

***Odgovornost revizora***

Naša je odgovornost, da na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finasijskim izveštajima. Reviziju smo, izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora („Službeni glasnik RS“ br. 30/2007). Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju pronevera ili greška. Prilikom procene rizika, revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA AKCIONARIMA**

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM "FIMA INVEST" a.d.,  
BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

***Mišljenje***

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva za upravljanje investicionim fondom "FIMA INVEST" a.d., Beograd, na dan 30. juna 2007. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za period 02. april – 30. jun 2007. godine, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, Zakonom o investicionim fondovima i Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja Društva za upravljanje investicionim fondom.

Beograd, 15. avgust 2007. godine

Grubor Petar  
Ovlašćeni revizor

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**BILANS USPEHA**  
**Za period 02. april – 30. jun 2007. godine**  
**(U hiljadama dinara)**

	<u>Napomena</u>	<u>02. april – 30. jun 2007.</u>
Prihodi od fondova	3.1., 4	3,823
Rashodi fondova	3.3., 5	<u>(3,939)</u>
<b>Dobitak/(Gubitak) od upravljanja fondovima</b>		<b><u>(116)</u></b>
Ostali poslovni prihodi društva	3.2., 6	15,682
Ostali poslovni rashodi društva	3.4., 7	<u>(7,938)</u>
<b>Dobit/(Gubitak) iz redovnog poslovanja</b>		<b><u>7,744</u></b>
Finansijski prihodi	3.5.	97
Finansijski rashodi	3.5., 8	<u>(427)</u>
<b>Dobit/(Gubitak) pre oporezivanja</b>		<b>7,298</b>
Porez na dobit		<u>-</u>
<b>NETO DOBIT</b>		<b><u>7,298</u></b>

Napomene na stranama 7 do 14 čine sastavni deo  
finansijskih izveštaja.

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**BILANS STANJA**  
**Na dan 30. juna 2007. godine**  
**(U hiljadama dinara)**

	<u>Napomena</u>	<u>30. jun 2007.</u>
<b>AKTIVA</b>		
Nematerijalna ulaganja	3.6., 3.8., 9	326
Nekretnine i oprema	3.7., 3.8., 10	1,474
Dugoročni finansijski plasmani	11	176
Kratkoročni finansijski plasmani	12	15,805
Potraživanja	3.9., 13	4,101
Aktivna vremenska razgraničenja		81
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.10., 14	<u>5,506</u>
<b>Ukupna aktiva</b>		<b><u>27,469</u></b>
<b>Vanbilansna aktiva</b>		<b><u>1,758</u></b>
<b>PASIVA</b>		
<b>KAPITAL I REZERVE</b>		
Akcijski kapital	15	20,151
Neraspoređena dobit		<u>7,298</u>
<b>Ukupan kapital i rezerve</b>		<b><u>27,449</u></b>
<b>TEKUĆE OBAVEZE</b>		
Obaveze iz poslovanja		<u>20</u>
<b>Ukupna pasiva</b>		<b><u>27,469</u></b>
<b>Vanbilansna pasiva</b>		<b><u>1,758</u></b>

Napomene na stranama 7 do 14 čine sastavni deo  
finansijskih izveštaja.

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA**  
**Za period 02. april – 30. jun 2007. godine**  
**(U hiljadama dinara)**

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Neraspoređena dobit</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 02. april 2007. godine	20,151	-	20,151
Dobit za period	<u>-</u>	<u>7,298</u>	<u>7,298</u>
<b>Stanje 30. jun 2007. godine</b>	<b><u>20,151</u></b>	<b><u>7,298</u></b>	<b><u>27,449</u></b>

Napomene na stranama 7 do 14 čine sastavni deo  
finansijskih izveštaja.

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**  
**Za period 02. april – 30. jun 2007. godine**  
**(U hiljadama dinara)**

<hr/>	
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>	
Prilivi od fonda	1,456
Ostali prilivi	34,158
Odlivi po osnovu rashoda upravljanja fondovima	(3,857)
Odlivi po osnovu rashoda društva za upravljanje	<u>(10,446)</u>
<i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>21,311</u>
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>	
Odliv po osnovu ulaganja u kratkoročne finansijske plasmane	<u>(15,805)</u>
<i>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>(15,805)</u>
<b>Neto priliv gotovine</b>	<b>5,506</b>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	<u>-</u>
<b>Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju obračunskog perioda</b> <b>(Napomena 14)</b>	<u><u>5,506</u></u>

Napomene na stranama 7 do 14 čine sastavni  
deo finansijskih izveštaja.



**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
30. jun 2007. godine**

**1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Društvo za upravljanje investicionim fondovima "FIMA INVEST" a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je 14. februara 2007. godine. Osnivači Društva su nerezidentna lica i to: Fima Grupa dd, Varaždin/Republika Hrvatska sa vlasništvom od 86.35% vrednosti kapitala i fizičko lica Milan Horvat, Republika Hrvatska vlasnikom 13.65% vrednosti kapitala.

Rešenjem Agencije za privredne register BD18645/2007 od 02. aprila 2007. godine, Društvo je upisano u registar privrednih subjekata. Društvo je registrovano kao zatvoreno akcionarsko društvo koje ne može vršiti upis akcija javnom ponudom.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-34-1102/6-07 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda, kao i rešenje br. 5/0-33-679-07 o davanju dozvole za upravljanje investicionim fondovima, Društvu je data dozvola za obavljanje pomenute delatnosti.

Delatnost Društva je ostalo finansijsko posredovanje (osnivanje, organizovanje i upravljane investicionim fondovima).

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

**a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Društva za upravljanje investicionim fondovima u svom poslovanju, vođenju poslovnih knjiga i sastavljanju finansijskih izveštaja po polu godišnjem i godišnjem računu primenjuju sledeće propise:

- Zakon o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 46/2006);
- Zakon o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 125/2004);
- Zakon o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“ br. 46/06);
- Zakon o radu („Službeni glasnik RS“ br. 24/2005. i 61/2005);
- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji („Službeni glasnik RS“ br. 80/2002, 84/2002, 23/2003, 70/2003, 55/2004 i 61/2005);
- Zakon o porezu na dobit preduzeća („Službeni glasnik RS“ 25/2001, 80/2002, 43/2003 i 84/2004);
- Zakon o porezu na dohodak građana („Službeni glasnik RS“ 24/2001, 80/2002, 135/2004, 62/2006 i 65/2006);
- Zakon o porezu na imovinu („Službeni glasnik RS“ br. 26/2001, 45/2002, 80/2002, 135/2004 i 61/2007);
- Zakon o deviznom poslovanju („Službeni glasnik RS“ br. 62/2006);
- Pravilnik o sadržini i formi finansijskih izveštaja za Društva za upravljanje investicionim fondom („Službeni glasnik RS“ br. 30/2007);
- Pravilnik o sadržini izveštaja eksternog revizora („Službeni glasnik RS“ br. 30/2007);
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove („Službeni glasnik RS“ br. 30/2007) i
- Pravilnik o investicionim fondovima (Službeni glasnik RS“ br. 110/2006).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
30. jun 2007. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja sa posebnim naglaskom na:

- MRS 38 – Nematerijalna ulaganja
- MRS 16 – Osnovna sredstva
- MRS 39 – Finansijski instrumenti
- MRS 17 – stav 33. operativni lizing
- MRS 18 – Prihodi
- MRS 21 – Finansijski prihodi (učinci promene kurseva razmene stranih valuta)

**3.1. Prihodi od fondova**

Naknada za upravljanje investicionim fondom evidentira se mesečno, i kao obračunska kategorija predstavlja prihod, bez obzira na datume naplate. Evidencija se vrši na osnovu pregleda – izveštaja dobijenog od službe obračuna vrednosti investicione jedinice tj. procenitelja imovine fonda, gde se ista (naknada) obračunava svakodnevno.

Godišnja zakonski propisana naknada Društvu za upravljanje investicionim fondovima je 2.922% godišnje od imovine fonda što na dnevnom nivou (sobzirom da se obračunava na dnevnom nivou) iznosi 0.008%.

Prihodi od fondova se kroz finansijske izveštaje iskazuju kao jedini prihod fondova, zbog uporedivosti sa troškovima društva za upravljanje iskazanih u bilansu fonda.

**3.2. Ostali poslovni prihodi društva**

Ostali poslovni prihodi obuhvataju naknadu za kupovinu investicionih jedinica investicionog fonda, i obuhvataju:

- jednokratnu uplatu u iznosu od 49.000,00 dinara ili
- 3% od uplaćenog iznosa, što je stvar odluke svakog člana koji pristupa.

S obzirom da ova naknada ne predstavlja trošak Fonda, već predstavlja samo obavezu za prenos naknade društvu, ovi prihodi se evidentiraju u okviru grupe ostalih poslovnih prihoda a ne u okviru grupe prihoda od fondova.

**3.3. Rashodi po osnovu upravljanja investicionim fondovima**

Rashodi po osnovu upravljanja investicionim fondovima obuhvataju:

- troškovi marketinških uluga (aktivnosti prema novim klijentima, oglašavanja, nabavke i izrade reklamnog materijala i prezentacija na raznim skupovima);
- troškovi dela usluga kastodi banke koji se odnose na upravljanje Fondom Fima Proactive i
- troškovi naknade posrednicima za usluge posredovanja pri kupovini, prodaji ili prenosu HoV (BDD, banke...).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
30. jun 2007. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.4. Ostali poslovni rashodi društva**

Ostali poslovni rashodi društva obuhvataju:

- materijalne troškove (troškovi komunalnih usluga, vode, kancelarijskog materijala, sitnog inventara, potrošnog materijala i dr.);
- troškovi zarada i naknada zarada kao i troškove službenih puta;
- troškove amortizacije i
- ostale troškove poslovanja (naknade Komisiji za Hov za registraciju Društva, Fonda, naknade berzi i dr.).

**3.5. Kursne razlike**

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

**3.6. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja čine prava i licence za program sa rokom trajanja od tri godine. Pri uvođenju u knjigovodstvenu evidenciju vrednovanje se vrši po ceni koštanja tj nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja nematerijalno ulaganje se vrednuje po ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju.

**3.7. Nekretnine i oprema**

Osnovna sredstva (nekretnine i oprema), su materijalna sredstva koja Društvo drži za administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnina i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri. Naknadni izdatak za nekretnine i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje preduzeće može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
30. jun 2007. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.8. Amortizacija**

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Propisane stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	<u>U %</u>
Nematerijalna ulaganja	33.33
Komputeri	30.00

**3.9. Potraživanja**

Potraživanja kao finansijska sredstva, izražena su po poštenoj vrednosti čije su promene iskazane u bilansu uspeha kao prihodi.

Potraživanja obuhvataju naknadu za upravljanje Fonda i potraživanje za naknadu po osnovu pristupanja Fondu.

**3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinu i gotovinske ekvivalente čine sredstva na tekućim računima, depozitnim deviznim računima i novčana sredstva izdvojena za druge namene (viza kartice).

**3.11. Porez na dobit**

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika i poreskih kredita koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom uz smanjenje po osnovu propisanih poreskih kredita.

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

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme, i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**30. jun 2007. godine**

razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u Napomeni 3.2. i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
30. jun 2007. godine**

**4. PRIHODI OD FONDOVA**

Prihodi od fondova za period 02. april – 30. jun 2007. godinu u iznosu od 3,823 hiljada dinara u celosti se odnose na prihode ostvarene od pružanja menadžment usluga, odnosno od upravljanja investicionim fondom.

**5. RASHODI FONDOVA**

Rashodi od fonda za period obuhvataju:

	<b>U hiljadama dinara 02. april – 30. jun 2007.</b>
Troškovi marketinga	3,493
Troškovi usluga kastodi banke – Komercijalna banka a.d.	145
Troškovi naknada posrednicima	<u>301</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u><u>3,939</u></u></b>

Troškovi marketinga u iznosu od 3,493 hiljade dinara, najvećim delom se odnose na troškove reklamnog materijala u iznosu od 1,267 hiljada dinara, troškova provizija u iznosu od 407 hiljada dinara, troškova oglasa u novinama u iznosu od 359 hiljada dinara i PR usluge u iznosu od 259 hiljada dinara.

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI DRUŠTVA**

Ostali poslovni prihodi Društva za period, u iznosu od 15,682 hiljade dinara, odnose se u celosti na prihode ostvarene od naknada za kupovinu investicionih jedinica investicionog fonda.

Prilikom konvertovanja novčane mase u investicione jedinice investicionog fonda, Društvo naplaćuje od svakog člana koji pristupa investicionom fondu u visini :

- jednokratne uplate u iznosu od 49.000,00 dinara ili
- 3% od uplaćenog iznosa, što je stvar odluke svakog člana koji pristupa.

**7. OSTALI POSLOVNI RASHODI DRUŠTVA**

Ostali poslovni prihodi Društva za period, obuhvataju:

	<b>U hiljadama dinara 02. april – 30. jun 2007.</b>
Troškovi zarada i naknada zarada	3,928
Troškovi usluga	1,522
Nematerijalni troškovi	1,087
Materijalni troškovi	663

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**30. jun 2007. godine**

Troškovi amortizacije	60
Ostali poslovni rashodi	678
	<hr/>
<b>Ukupno</b>	<b>7,938</b>
	<hr/> <hr/>

**7. OSTALI POSLOVNI RASHODI DRUŠTVA (Nastavak)**

Nematerijalni troškovi u iznosu od 1,087 hiljada dinara, najvećim delom se odnose na troškove softverskih usluga u iznosu od 260 hiljada dinara, troškove advokatskih usluga u iznosu od 214 hiljada dinara, troškova reprezentacije u iznosu od 170 hiljada dinara, troškovi taksi usluga u iznosu od 99 hiljada dinara i troškovi stručnog usavršavanja u iznosu od 53 hiljade dinara

Troškovi usluga u iznosu od 1,522 hiljade dinara, najvećim delom se odnose na troškove zakupnina u iznosu od 663 hiljade dinara i PTT usluge u iznosu od 466 hiljada dinara.

**8. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi za period 02. april – 30. jun 2007. godine u ukupnom iznosu od 427 hiljada dinara u celosti se odnose na negativne kursne razlike.

**9. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Nematerijalna ulaganja, čija neto sadašnja vrednost na dan 30. juna 2007. godine iznosi 326 hiljada dinara (nabavna vrednost – 336 hiljada dinara), odnose se na nabavljeni Windows Servera u iznosu od 131 hiljada dinara i kupovinu IBM Websphere Aplikaciju – Server u iznosu od 205 hiljada dinara.

**10. NEKRETNINE I OPREMA**

Osnovana sredstva, čija neto sadašnja vrednost na dan 30. juna 2007. godine iznosi 1,474 hiljade dinara (nabavna vrednost – 1,524 hiljada dinara), odnosi se na nabavku jedanaest PC računara u iznosu od 747 hiljada dinara, četiri servera u iznosu od 680 hiljada dinara i lap top u iznosu od 97 hiljada dinara.

**11. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Dugoročni finansijski plasmani na dan 30. juna 2007. godine u iznosu od 176 hiljada dinara, u celosti se odnose na datu kaparu po osnovu uzetog putničkog vozila marke Honda u zakup po osnovu operativnog lizinga od Unicredit Rent d.o.o., Beograd. Vozilo je uzeto u zakup na period od 60. meseci.

**12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 30. juna 2007. godine u iznosu od 15,805 hiljada dinara, u celosti se odnose na na oročen devizni depozit kod "Procredit bank" a.d., Beograd. Sredstva su oročena na godinu dana sa kamatnom stopom od 5.75% na godišnjem nivou. Sredstva oročena kod banke predstavljaju obavezan novčani iznos koji su osnivači Društva morali da uplate prilikom osnivanja. Iznos od 15,805 hiljada dinara predstavlja dinarsku protivvrednost od Eur 200,000.

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
30. jun 2007. godine**

**13. POTRAŽIVANJA**

Potraživanja na dan 30. juna 2007. godine u iznosu od 4,101 hiljada dinara, odnose se na potraživanja od investicionog fonda po osnovu naknada za upravljane u iznosu od 2,367 hiljada dinara i potraživanja od fonda za naknade od pristupanja fondu u iznosu od 1,734 hiljade dinara.

**14. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 30. juna 2007. godine obuhvataju :

	<b>U hiljadama dinara</b>
	<b>2007.</b>
Tekući račun	5,302
Devizni račun	103
Ostala novčana sredstva	101
<b>Stanje na dan 30. juna</b>	<b>5,506</b>

Društvo ima otvorene dinarske i devizne račune kod « Komercijalne banke » a.d., Beograd ; « Volksbank » a.d., Beograd i « Procredit bank » a.d., Beograd

**15. KAPITAL**

Kapital Društva na dan 30. juna 2007. godine, sastoji se od akcijskog kapital u iznosu od 20,151 hiljada dinara i neraspoređene dobiti u iznosu od 7,298 hiljada dinara.

Akcijski kapital podeljen je na 10,000 akcija nominalne vrednosti od 2.015,12 dinara za svaku akciju.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima "FIMA INVEST" a.d., Beograd osnovano je 14. februara 2007. godine. Osnivači Društva su nerezidentna lica i to: Fima Grupa dd, Varaždin/Republika Hrvatska sa vlasništvom od 86.35% vrednosti kapitala i fizičko lice Milan Horvat, Republika Hrvatska vlasnikom 13.65% vrednosti kapitala.

Rešenjem Agencije za privredne register BD18645/2007 od 02. aprila 2007. godine, Društvo je upisano u registar privrednih subjekata. Društvo je registrovano kao zatvoreno akcionarsko društvo koje ne može vršiti upis akcija javnom ponudom.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-34-1102/6-07 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda, kao i rešenje br. 5/0-33-679-07 o davanju dozvole za upravljanje investicionim fondovima, Društvu je data dozvola za obavljanje pomenute delatnosti.

Akcionari Društva, na dan 30. juna 2007. godine su:



**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
30. jun 2007. godine**

	<b>U hiljadama Dinara</b>	<b>Učešće u %</b>
Fima Grupa dd, Varaždin/Republika Hrvatska	17,401	83.35
Milan Horvat, Republika Hrvatska	2,750	13.65
<b>Ukupno</b>	<b>20,151</b>	<b>100.00</b>

**15. KAPITAL (Nastavak)**

Društvo je u periodu 02. april – 30. jun 2007. godine ostvarilo dobit u iznosu od 7,298 hiljada dinara.

**16. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

Strukturu vanbilanse aktive i pasive na dan 30. juna 2007. godine u ukupnom iznosu od 1,758 hiljada dinara, čini nabavka putničkog vozila putem operativnog lizinga.

**17. DEVIZNI KURSEVI**

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<b>30. jun 2007.</b>	<i>U dinarima</i> <b>31. decembar 2006.</b>
USD	58.7812	59.9757
EUR	79,0254	79,0000

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

***IZJAVA RUKOVODSTVA***

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom polugodišnjih finansijskih izveštaja o poslovanju Društva na dan 30. juna 2007. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja Društva na dan 30. juna 2007. godine i rezultata poslovanja i novčanih tokova za period 02. april – 30. jun 2007. godine u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srbiji, Zakonom o investicionim fondovima, Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja za Društva za upravljanje investicionim fondom („Službeni glasnik RS“ br. 30/2007).

Računovodstvena regulativa Republike Srbije propisuje odgovornost Rukovodstva Društava da finansijske izveštaje priprema na način koji obezbeđuje istinito i objektivno prikazivanje svih poslovnih transakcija obavljenih u toku obračunskog perioda, kao i rezultata poslovanja na kraju obračunskog perioda. Rukovodstvo Društva je odgovorano za uspostavljanje sistema računovodstvene evidencije kojom se, sa razumnom preciznošću obezbeđuje obelodanjivanje finansijske pozicije Društva i rezultate poslovanja. Takođe, računovodstveni sistem treba da garantuje da su finansijski izveštaji sastavljeni i prezentirani u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srbiji, kao zakonskom regulativom koja propisuje poslovanje Društva za upravljanje investicionim fondom.

Rukovodstvo Društva, takođe, ima opštu odgovornost u slučaju preduzimanja akcija u cilju zaštite imovine Društva i sprečavanja i razotkrivanja pronevera i drugih neregularnosti.

Prihvatao našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja .

***Potpisano u ime "FIMA INVEST" a.d. , Beograd***

***Milan Marinković***  
***Direktor***

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOM  
"FIMA INVEST" AD, BEOGRAD**

***IZJAVA EKSTERNOG REVIZORA***

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom polugodišnjih finansijskih izveštaja o poslovanju Društva na dan 30. juna 2007. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li su sistem interne kontrole i računovodstvene procedure, koje su u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, takve da obezbeđuju potrebne podatke za pripremu svih finansijskih izveštaja, a posebno izveštaja na dnevnoj osnovi.

Društvo je na osnovu člana 50. Osnivačkog akta Društva za upravljanje investicionim fondom "FIMA Invest" a.d., Beograd, odnosno člana 8. Zakona o investicionim fondovima (Sl. Glasnik RS broj 46/2006), dana 16. aprila 2007. godine, donelo Pravilnik o internoj kontroli Društva.

U skladu sa Pravilnikom izvršili smo kontrolu funkcionisanja procedura koje sprovode zaposleni u svom radu, kao i kontrolnih aktivnosti koje obavlja Društvo. Prilikom kontrolnih aktivnosti nismo zapazili određene propuste i nedoslednosti u primeni propisanog Pravilnika o internoj kontroli.

Na bazi svega iznetog u predhodnom delu teksta možemo izjaviti da sistem interne kontrole i računovodstvene procedure koje je sprovodilo Društva u periodu za koji se izveštava, obezbeđuju neophodne podatke za pripremu svih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.

***Potpisano u ime "FOCUS TEAM REVIZIJA" d.o.o. , Beograd***

***Grubor Petar***  
***Direktor***