

<i>Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима</i>																							
2	0	3	4	7	9	0	2		6	5	2	3	2		1	0	5	2	6	5	1	6	7
Матични број								Шифра делатности						ПИБ									
<i>Попуњава Народна банка Србије</i>																							
1	2	3							19								20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																							
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
Седиште: Vladimira Popovića br. 6, Beograd																							

БИЛАНС СТАЊА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА
на дан 30.06.2010. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 до 004)	001		5.432	3.612
10	1. Нематеријална улагања	002	7	5.241	3.388
11	2. Некретнине и опрема	003	7	191	224
12	3. Дугорочни финансијски пласмани (005 до 008)	004			
120 и 129 (део)	3.1. Хартије од вредности које се држе до рока доспећа	005			
121	3.2. Хартије од вредности расположиве за продају	006			
122	3.3. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	007			
128 и 129 (део)	3.4. Остали дугорочни финансијски пласмани	008			
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (010 + 011 + 017 + 022)	009		37.430	33.207
20	1. Залихе	010			
21,24	2. Потраживања (012 до 016)	011		27.772	18.214
210 и 219 (део)	2.1. Потраживања по основу накнаде за управљање	012	8	17.889	9.429
211 и 219 (део)	2.2. Потраживања за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	013		1	
212 и 219 (део)	2.3. Потраживања за камате	014			
218 и 219 (део)	2.4. Остала потраживања	015	8	9.882	8.785
24	2.5. Порез на додатну вредност	016			
22	3. Краткорочни финансијски пласмани (018 до 021)	017		9.289	8.534
220 и 229 (део)	3.1. Хартије од вредности које се држе до рока доспећа	018			
221	3.2. Хартије од вредности расположиве за продају	019			
222	3.3. Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	020			
228 и 229 (део)	3.4. Остали краткорочни пласмани	021		9.289	8.534
23	4. Готовина и готовински еквиваленти	022	10	369	6.459
25	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	023		33	33

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
26	Г. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	024			
27	Д. СТАЛНА ИМОВИНА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ	025			
28	Ђ. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	026			
	Е. БИЛАНСНА АКТИВА (001 + 009 + 023 + 024 + 025 + 026)	027		42.895	36.852
88	Ж. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	028			
	З. УКУПНА АКТИВА (027 + 028)	029		42.895	36.852
	И. КАПИТАЛ (102 - 103 + 104 + 105 + 106 + 107 - 108 +109-110-111)	101		24.001	21.399
300	1. Акцијски капитал	102	11	46.000	46.000
309	2. Неуплаћени уписани капитал	103			
31	3. Капиталне резерве	104			
32	4. Резерве из добитка	105			
330	5. Ревалоризационе резерве	106			
331	6. Кумулирани нереализовани добици по основу ХоВ	107			
332	7. Кумулирани нереализовани губици по основу ХоВ	108			
34	8. Нераспоређени добитак	109		2.602	
35	9. Губитак	110	12	24.601	24.601
36	10. Откупљене сопствене акције	111			
	Ј. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (113+ 114 + 118)	112		18.781	15.314
40	1. Дугорочна резервисања	113	13	1.509	1.509
41	2. Дугорочне обавезе (115 до 117)	114			
410,411	2.1. Дугорочне хартије од вредности	115			
412	2.2. Дугорочни кредити	116			
413,418,419	2.3. Остале дугорочне обавезе	117			
42,43,44,45	3. Краткорочне обавезе (119 до 122)	118		17.272	13.805
42	3.1. Краткорочне финансијске обавезе	119	14	12.309	8.534
43	3.2. Обавезе из пословања	120	14	4.803	5.115
44	3.3. Обавезе за порезе и доприносе	121	14	127	55
45	3.4. Обавезе за порез на додату вредност	122	15	33	101
46	К. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123			
47	Л. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	124	16	113	139
48	Љ. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ НАМЕЊЕНЕ ПРОДАЈИ	125			
	М. БИЛАНСНА ПАСИВА (101 + 112 + 123 + 124 + 125)	126		42.895	36.852
89	Н. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	127			
	Њ. УКУПНА ПАСИВА (126 + 127)	128		42.895	36.852

У Београду ,
Дана 04.08.2010

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва
за управљање фондом

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	0	3	4	7	9	0	2		6	5	2	3	2		1	0	5	2	6	5	1	6	7
Матични број								Шифра делатности						ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																							
1	2	3							19								20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																							
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
Седиште: Vladimira Popovića br. 6, Beograd																							

БИЛАНС УСПЕХА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА
за период од 01.01.2010 до 30.06.2010. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
60	I Приходи по основу управљања фондовима (202 до 205)	201	11	9.965	6.843
600	1. Приходи од накнаде за управљање фондовима	202	11	9.941	6.829
601	2. Приходи од накнаде за куповину инвестиционих јединица	203			
602	3. Приходи од накнаде за откуп инвестиционих јединица	204	11	24	14
609	4. Остали приходи	205			
50	II Расходи по основу управљања фондовима (207 до 212)	206	13	2	38
500	1. Трансакциони трошкови	207			
501	2. Трошкови маркетинга	208			
502	3. Трошкови услуга кастоди банке	209			
503	4. Трошкови накнада посредницима	210	13	2	38
504	5. Остали трошкови посредовања	211			
509	6. Остали расходи управљања фондовима	212			
	III Добитак од управљања фондовима (201 - 206)	213		9.963	6.805
	IV Губитак од управљања фондовима (206 - 201)	214			
51	V Остали пословни расходи (216 до 222)	215		8.016	7.503
510	1. Материјални трошкови	216	14	12	25
511,512	2. Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	217	15	2.398	3.229
513	3. Трошкови амортизације	218	16	273	238
514	4. Трошкови резервисања	219	16		838
515	5. Нематеријални трошкови	220	17	1.952	1.796
516	6. Трошкови услуга	221	18	1.012	1.369

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
519	7. Остали расходи	222	18	2.369	8
	VI Добитак из пословне активности (213 - 215)	223		1.947	
	VII Губитак из пословне активности (215 - 213 + 214)	224			698
	Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
62	I Финансијски приходи	225	11	1.723	389
53	II Финансијски расходи	226	19	1.068	364
	III Добитак из финансијских активности (225 - 226)	227		655	25
	IV Губитак из финансијских активности (226 - 225)	228			
	В. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА				
61-52	I Добитак од усклађивања вредности имовине и обавеза	229			
52-61	II Губитак од усклађивања вредности имовине и обавеза	230			
	Г. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА				
63-54	I Добитак од пословања које се обуставља	231			
54-63	II Губитак од пословања које се обуставља	232			
	Д. РЕЗУЛТАТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА				
	I Добитак пре опорезивања (223+227+229+231-224-228-230-232)	233	12	2.602	
	II Губитак пре опорезивања (224+228+230+232-223-227-229-231)	234			673
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I Порески расход периода	235			
722	II Одложени порески расходи периода	236			
723	III Одложени порески приходи периода	237			
	Е. НЕТО ДОБИТАК (ГУБИТАК)				
	I Нето добитак (233-234-235-236+237)	238	12	2.602	
	II Нето губитак (234-233+235+236-237)	239			673
	Г. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	240			
	I Основна зарада по акцији	241			
	II Умањена (разводњена) зарада по акцији	242			

У Београду ,
Дана 04.08.2010

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва
за управљање фондом

Напомене:

- 1) Вредност зараде по акцији се не исказује у хиљадама, већ у пуном износу

<i>Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима</i>																							
2	0	3	4	7	9	0	2		6	5	2	3	2		1	0	5	2	6	5	1	6	7
Матични број								Шифра делатности						ПИБ									
<i>Попуњава Народна банка Србије</i>																							
1	2	3							19								20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																							
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
Седиште: Vladimira Popovića br. 6, Beograd																							

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА
у периоду од 01.01.2010 до 30.06.2010.године**

(у хиљадама динара)

ОПИС	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I Приливи готовине из пословних активности (302 до 305)	301		1.504	1.076
1. Приливи од накнаде за управљање фондовима	302		1.504	1.076
2. Приливи од накнаде за куповину инвестиционих јединица	303			
3. Приливи од накнаде за откуп инвестиционих јединица	304			
4. Остали приливи	305			
II Одливи готовине из пословних активности (307 до 309)	306		10.514	6.648
1. Одливи по основу расхода од управљања фондовима	307		2.685	
2. Одливи по основу расхода друштва за управљање	308		7.358	6.062
3. Остали одливи	309		471	586
III Нето приливи готовине из пословне активности (301-306)	310			
IV Нето одливи готовине из пословне активности (306-301)	311		9.010	5.572
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I Приливи готовине из активности инвестирања (313 до 315)	312			284
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	313			
2. Приливи од продаје (наплате) дугорочних финансијских улагања	314			
3. Остали приливи	315			284
II Одливи готовине из активности инвестирања (317 до 319)	316			11.600
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	317			

2. Одливи по основу улагања у дугорочне финансијске пласмане	318			
3. Остали одливи	319			11.600
III Нето приливи готовине из активности инвестирања (312-316)	320			
IV Нето одливи готовине из активности инвестирања (316-312)	321			11.316
V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I Приливи готовине из активности финансирања (323 до 326)	322		3.020	27.000
1. Приливи од емисије акција	323			27.000
2. Приливи од дугорочних кредита	324			
3. Приливи од краткорочних кредита	325		3.020	
4. Остали приливи	326			
II Одливи готовине из активности финансирања (328 до 332)	327			2.639
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	328			
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	329			
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	330			2.500
4. Одливи за дивиденде	331			
5. Остали одливи	332			139
III Нето приливи готовине из активности финансирања (322-327)	333		3.020	24.361
IV Нето одливи готовине из активности финансирања (327-322)	334			
Г. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (310+320+333-311-321-334)	335			7.473
Д. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (311+321+334-310-320-333)	336		5.990	
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	337		6.459	100
Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	338			1
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	339		100	13
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (335-336+337+338-339)	340		369	7.561

У Београду ,
Дана 04.08.2010

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва
за управљање фондом

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																												
2	0	3	4	7	9	0	2		6	5	2	3	2		1	0	5	2	6	5	1	6	7					
Матични број								Шифра делатности						ПИБ														
Попуњава Народна банка Србије																												
1	2	3							19											20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла																												
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima																												
Седиште: Vladimira Popovića br. 6, Beograd																												

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА
у периоду од 01.01.2010 до 30.06.2010.године

(у хиљадама динара)

Опис	АОП	Акцијски капитал	АОП	Неуплаћени уписани капитал (рачун 309)	АОП	Капиталне резерве	АОП	Резерве из добитка	АОП	Ревалоризационе резерве (рн 330)	АОП	Кумулирани нерелизовани добити по основу ХоВ (рн 331)	АОП	Кумулирани нерелизовани губици по основу ХоВ (рн 332)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције (група 36)	АОП	Укупно	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 28)		
		(рачун 300)				(група 31)		(група 32)		(група 31)		(група 32)		(група 33)		(група 34)		(група 35)		(колона 2 - 3 + 4 + 5 + 6 + 7 - 8 + 9 - 10 - 11)						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13														
А. ПРЕТХОДНИ ПЕРИОД																										
1. Почетно стање на дан 01.01. претходне године 2009	401	19.000	415		429		443		457		471		485		499		513	19.000	527		541		555	1.249		
2. Исправке материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика-повећање	402		416		430		444		458		472		486		500		514		528		542		556			
3. Исправке материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика-смањење	403		417		431		445		459		473		487		501		515		529		543		557			
4. Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2009 (редни број 1+2-3)	404	19.000	418		432		446		460		474		488		502		516	19.000	530		544		558	1.249		

Опис	АОП	Акцијски капитал (рачун 300)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (рачун 309)	АОП	Капиталне резерве (група 31)	АОП	Резерве из добитка (група 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (рп 330)	АОП	Кумулирани нереализовани добити по основу ХоВ (рп 331)	АОП	Кумулирани нереализовани губици по основу ХоВ (рп 332)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције (група 36)	АОП	Укупно (колона 2 - 3 + 4 + 5 + 6 + 7 - 8 + 9 - 10 - 11)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 28)
		2				3		4		5		6		7		8		9		10		11		12
5. Укупна повећања	405	27.000	419		433		447		461		475		489		503		517	5.601	531		545	21.399	559	
6. Укупна смањења	406		420		434		448		462		476		490		504		518		532		546		560	1.249
7. Крајње стање на дан 31.12. претходне године 2009 (редни број 4+5-6)	407	46.000	421		435		449		463		477		491		505		519	24.601	533		547	21.399	561	
Б. ТЕКУЋИ ПЕРИОД																								
1. Почетно стање на дан 01.01. текуће године 2010	408	46.000	422		436		450		464		478		492		506		520	24.601	534		548	21.399	562	
2. Исправке материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика-повећање	409		423		437		451		465		479		493		507		521		535		549		563	
3. Исправке материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика-смањење	410		424		438		452		466		480		494		508		522		536		550		564	
4. Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2010 (редни број 1+2-3)	411	46.000	425		439		453		467		481		495		509		523	24.601	537		551	21.399	565	
5. Укупна повећања	412		426		440		454		468		482		496		510	2.602	524		538		552		566	
6. Укупна смањења	413		427		441		455		469		483		497		511		525		539		553		567	
7. Крајње стање на дан 30.06.2010 г. (редни број 4+5-6)	414	46.000	428		442		456		470		484		498		512	2.602	526	24.601	540		554	24.001	568	

У Београду,
Дана 04.08.2010

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва за
управљање фондом

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																								
2	0	3	4	7	9	0	2		6	5	2	3	2		1	0	5	2	6	5	1	6	7	
Матични број								Шифра делатности						ПИБ										
Попуњава Народна банка Србије																								
1	2	3							19									20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																								
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Друштво за управљање инвестиционим фондовима																								
Седиште: Vladimira Popovića br. 6, Beograd																								

**СТАТИСТИЧКИ АНЕКС
ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА
за период од 01.01.2010 до 30.06.2010. године**

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	I СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА			
	1. Обичне акције			
	1.1. Број обичних акција	601	4.600	4.600
300 (део)	1.2. Номинална вредност обичних акција-укупно	602	46.000	46.000
	2. Приоритетне акције			
	2.1. Број приоритетних акција	603		
300 (део)	2.2. Номинална вредност приоритетних акција-укупно	604		
	II ОБАВЕЗЕ			
437	1. Обавезе за дивиденде (потражни промет без почетног стања)	605		
435 (део)	2. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	606	1.166	1.420
435 (део)	3. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	607	162	197
435 (део)	4. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	608	290	352
439 (део)	5. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима и према члановима управног и надзорног одбора (потражни промет без почетног стања)	609		282
	III ТРОШКОВИ			
511,512	1. Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи (брutto)	610	1.907	3.229
511(део) и 512 (део)	2. Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	611		
516 (део)	3. Трошкови закупа земљишта	612		
519 (део)	4. Трошкови пореза (осим пореза на зараде)	613		8
519(део)	5. Трошкови доприноса оснивача	614		
519 (део)	6. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	615		

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
516 (део)	7. Трошкови премије осигурања	616		
530	8. Расходи по основу камата	617		139
530 (део)	9. Расходи по основу камата по кредитима и рачунима у банкама и другим финансијским ораганизацијама	618		139
	IV ПРИХОДИ			
620	1. Приходи од камата	619	40	284
620 (део)	2. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и другим финансијским ораганизацијама	620	40	284
609 (део)	3. Приходи од закупа	621		
609 (део)	4. Приходи од накнада штета од друштва за осигурање	622		
61	V Приходи од усклађивања вредности имовине и обавеза	623		
52	VI Расходи од усклађивања вредности имовине и обавеза	624		
	VII ОСТАЛО			
	1. Набавна вредност нематеријалних улагања (брutto)	625	6.200	4.106
	2. Исправка вредности нематеријалних улагања	626	959	513
	3. Нето вредност нематеријалних улагања (редни број 1-2)	627	5.241	3.593
	4. Набавке нематеријалних улагања у току године (дуговни промет без почетног стања)	628	2.093	
	5. Набавна вредност некретнина и опреме (брutto)	629	304	304
	6. Исправка вредности некретнина и опреме	630	113	48
	7. Нето вредност некретнина и опреме (редни број 5-6)	631	191	256
	8. Набавке некретнина и опреме у току године (дуговни промет без почетног стања)	632		
	9. Просечан број запослених по основу стања крајем сваког месеца (цео број)	633	7	9
	VIII ДАТЕ ДОНАЦИЈЕ, ПОКЛОНИ И ДРУГА БЕСПОВРАТНА ДАВАЊА			
	1. Становништву	634		
	2. Школама, здравственим и социјалним установама и другим државним установама и фондовима	635		
	3. Непрофитне институције	636		

У Београду ,
Дана 04.08.2010

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва
за управљање фондом