

Попуњава друштво за управљање фондом																							
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 НБС																							
1	2	3						19							20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла																							
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Друштво за управљање инвестиционим fondovima																							
Седиште: Vladimira Popovića br. 6, Beograd																							

БИЛАНС СТАЊА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ФОНДОМ
на дан 30.06.2008 . године

(износ у хиљадама динара)

Група рачуна / рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	4	5	6	7
	СТАЛНА ИМОВИНА	001		4.005	1.911
10	Нематеријална улагања	002	7,5a	3.864	1.911
11	Некретнине и опрема	003	7,5a	141	
12	Дугорочни финансијски пласмани	004			
120	Хартије од вредности које се држе до доспећа	005			
121	Хартије од вредности расположиве за продају	006			
122	Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	007			
123	Остали дугорочни финансијски пласмани	008			
	ОБРТНА ИМОВИНА	009		3.732	16.917
20, осим 202	Залихе	010			
202	Стална имовина намењена продаји	011			
21	Потраживања	012	8	563	379
210	Потраживања од фондова	013	8	337	

Група рачуна / рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	4	5	6	7
211	Потраживања за камате	014			172
212	Потраживања за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	015			
219	Остала потраживања	016	8	226	207
22	Краткорочни финансијски пласмани	017			16.000
220	Хартије од вредности које се држе до доспећа	018			
221	Хартије од вредности расположиве за продају	019			
222	Хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	020			
229	Остали краткорочни финансијски пласмани	021			16.000
23	Готовина и готовински еквиваленти	022	10	3.169	538
24	Порез за додату вредност	023			
25	Одложена пореска средства	024			
26	Активна временска разграничења	025			
	БИЛАНСНА АКТИВА	026		7.737	18.828
	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	027			
	УКУПНА АКТИВА	028		7.737	18.828
	Капитал	101	17	4.316	16.369
300	Акцијски капитал	102	11	19.000	19.000
309	Неуплаћени уписани капитал	103			
32	Капиталне резерве	104			
33	Резерве из добитка	105			
34	Ревалоризационе резерве	106			
35	Нераспоређени добитак	107			
36	Непокривени губитак	108	12	14.684	2.631
31	Откупљене сопствене акције	109			
	Обавезе	110	13,14,15,16	3.220	2.459
40	Дугорочна резервисања	111			
41	Дугорочне обавезе	112			300

Група рачуна / рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	4	5	6	7
410,411	Конвертибилне и остале хартије од вред.	113			
412	Дугорочни кредити	114			
413,418,419	Остале дугорочне обавезе	115			300
	Краткорочне обавезе	116			
42,осим 423	Краткорочне финансијске обавезе	117			
43	Обавезе из пословања	118	14	3.014	1.629
45	Обавезе за порезе, доприносе и друге дажнине	119	13,4	180	
423	Обавезе по фер вредности кроз биланс успеха	120			
44	Порез на додату вредност	121	15	26	291
46	Одложене пореске обавезе	122			
47	Пасивна временска разграничења	123	16	201	239
	БИЛАНСНА ПАСИВА	124		7.737	18.828
	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125			
	УКУПНА ПАСИВА	126		7.737	18.828

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

Дана 28.08.2008.

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

Попуњава друштво за управљање фондом																							
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 НБС																							
1	2	3						19							20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла																							
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Друштво за управљање investicionim fondovima																							
Седиште: Vladimira Popovića br. 6 ,Beograd																							

БИЛАНС УСПЕХА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ФОНДОМ
за период од **01.01.2008.** до **30.06.2008.** године

(износ у хиљадама динара)

Број групе / рачуна	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Пословни приходи	201		1.314	
60	Приходи од фондова	202	8,9	1.229	
61	Остали пословни приходи	203	8,9	85	
	Расходи фондова	204	2	2.744	120
500	Трансакциони трошкови	205			
501	Трошкови маркетинга	206	2	2.461	120
502	Трошкови услуга кастоди банке	207			
503	Трошкови накнада посредницима	208	2	283	
504	Остали трошкови посредовања	209			
509	Остали расходи управљања фондовима	210			
	Добитак/губитак од управљања фондовима	211		(2.744)	(120)
	Пословни расходи друштва	212		10.895	2.715
510	Материјални трошкови	213	3	981	97
511 и 512	Трошкови зарада и накнада зарада	214	4	6.265	1.535
513	Трошкови амортизације	215	5a	115	
514	Трошкови резервисања	216			

Број групе / рачуна	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
515	Нематеријални трошкови	217	5	1.759	848
516	Трошкови услуга	218	6	1.775	235
519	Остали пословни расходи	219			
53	Расходи од усклађивања вредности имовине	220			
	Добитак (губитак) из пословне активности	221	12,17	(9.581)	(2.715)
62	Финансијски приходи	222	1,8	447	209
52	Финансијски расходи	223	1,8	175	5
62-52	Добитак (губитак) из финансијских активности	224		272	204
720	Добитак/губитак пре опорезивања	225	12	(12.053)	(2.631)
64-54	Добици из активности које се обустављају	226			
54 -64	Губици из активности које се обустављају	227			
721	Порез на добитак	228			
722	Нето добитак	229	12,17	(12.053)	(2631)

У Београду ,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

Дана 28.08.2008.

[Handwritten signature]



Попуњава друштво за управљање фондом																							
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 НБС																							
1	2	3						19							20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла																							
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Друштво за управљање investicionim fondovima																							
Седиште: Vladimira Popovića br. 6 ,Beograd																							

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ФОНДОМ
у периоду од 01.01.2008 до 30.06.2008. године

ОПИС	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
I Приливи готовине из пословних активности	301	1.058	
1. Приливи од фондова	302	977	
2. Остали приливи	303	81	
II Одливи готовине из пословних активности	304	12.884	2.571
1. Одливи по основу расхода управљања фондовима	305	2.475	120
2. Одливи по основу расхода друштва за управљање	306	10.409	2.451
Нето приливи(одливи) готовине из пословне активности (I-II)	307	11.826	2.571
III Приливи готовине из активности инвестирања	308	23.000	
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	309		
2. Приливи од продаје (наплате) дугорочних финансијских улагања	310		
3. Остали приливи из инвестиционе активности	311	23.000	
IV Одливи готовине из активности инвестирања	312	8.718	16.205
1. Одливи по основу куповине материјалних и нематеријалних средстава	313	1.718	
2. Одливи по основу улагања у дугорочне финансијске пласмане	314		
3. Остали одливи из инвестиционе активности	315	7.000	16.205
V Нето приливи (одливи) готовине из активности инвестирања (III-IV)	316	14.282	16.205

VI Приливи готовине из активности финансирања	317	2.777	19.314
1. Приливи од емисије акција	318		19.000
2. Приливи од дугорочних кредита	319		
3. Приливи од краткорочних кредита	320		
4. Остали приливи из активности финансирања	321	2.777	314
VII Одливи готовине из активности финансирања	322	2.602	
1. Одливи по основу откупа сопствених акција	323		
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	324		
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	325		
4. Одливи за дивиденде	326		
5. Остали одливи из активности финансирања	327	2.602	
VIII Нето приливи (одливи) готовине из активности финансирања (VI-VII)	328	175	19.314
IX Нето приливи (одливи) одливи готовине (I+II+III)	329	2.631	538
X Готовина на почетку обрачуноског периода	330	538	
XI Готовина на крају обрачуноског периода (IV+V)	331	3169	538

У Београду ,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

Дана 28.08.2008.

Podprelović



Попуњава друштво за управљање фондом																						
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 НБС																						
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 ФОНДОВИМА
у периоду од 01.01. до 30.06.008. године

Редни број	Опис	АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		Укупно															
		401	402	403	404	405	423	424	425	426	427	445	446	447	448	449	467	468	469	470	471	489	490		491	511	512	513	533	534	535	555	556	557	558	559	(2.631)	(2.631)	
	Претходни период						423	424	425	426	427	449	447	448	449	467	468	469	470	471	489	490	491	511	512	513	533	534	535	555	556	557	558	559	(2.631)	(2.631)			
	Почетно стање на дан	401	402	403	404	405	423	424	425	426	427	449	447	448	449	467	468	469	470	471	489	490	491	511	512	513	533	534	535	555	556	557	558	559	(2.631)	(2.631)			
	Исправке грешака и промене рачуноводствених политика	403					425		425		427		447		449	469		469		471		491		513		535		535		557									
	Кориговано почетно стање на дан	404					426		426		427		448		449	470		470		471		492		514		536		536		558									
	Нето добит (губитак) периода	405					427		427		427		449		449	471		471		471		493		515		537		537		559									

Редни број	Опис	АОП		Основни капитал	АОП		Неуплаћени капитал	АОП		Откупљене сопствене акције	АОП		Емисиона премија	АОП		Законске, статутарне и сличне резерве	АОП		Ревалоризационе резерве	АОП		Добитак (губитак)	АОП		Укупно	
		1	2		3	4		5	6		7	8		9												
	Повећање (смањење) рева. Резерви	406	428	450	472	494	516	538	560																	
	Продаја (стицање) сопствен. акција	407	429	451	473	495	517	539	561																	
	Емисија акција	408	430	452	474	496	518	540	562																	
	Расподела добити	409	431	453	475	497	519	541	563																	
	Остало	410	432	454	476	498	520	542	564																	
	Крајње стање на дан 31.12.2007	411	433	455	477	499	521	543	565	16.369																16.369
	Текући период	412	434	456	478	500	522	544	566																	
	Почетно стање на дан 01.01.2008	413	435	457	479	501	523	545	567	16.369																
	Исправке грешака и промене рачуноводствених политика	414	436	458	480	502	524	546	568																	
	Кориговано поч. стање на дан	415	437	459	481	503	525	547	569																	
	Нето добит (губитак) периода	416	438	460	482	504	526	548	570	(12.053)																(12.053)
	Повећање (смањење) рева.. Резерви	417	439	461	483	505	527	549	571																	
	Продаја (стицање) сопствен. акција	418	440	462	484	506	528	550	572																	
	Емисија акција	419	441	463	485	507	529	551	573																	
	Расподела добити	420	442	464	486	508	530	552	574																	
	Остало	421	443	465	487	509	531	553	575																	
	Крајње стање на дан 30.06.2008	422	444	466	488	510	532	554	576	4.316																4.316

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја
 ДРУШТВО ЗА ЗАКОНСКИ ЗАСТУПНИК
 ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
 ФОНДОМ

Podgorica

Дана 28.08.2008.



Попуњава друштво за управљање фондом																								
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 НБС																								
1	2	3						19									20	21	22	23	24	25	26	
Врста посла																								
Назив: Citadel Asset Management a.d. Beograd Друштво за управљање инвестиционим фондovima																								
Седиште: Vladimira Popovića br. 6, Beograd																								

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС
за 2008. годину

(износ у хиљадама динара)

Број групе / рачуна	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
437	Обавезе за дивиденде и у чешће у добити	601			
435	Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	602	4	3.855	
435	Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	603	4	611	
435	Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	604	4	826	371
439	Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима и према члановима управног и надзорног одбора	605			
510	Трошкови материјала, енергије и услуга и нематеријални трошкови	606	3	981	97
513	Трошкови амортизације	607		115	
512	Трошкови пореза	608	4	650	158
512	Трошкови доприноса	609	4	1652	371
513	Трошкови зарада, накнада зарада и други лични расходи	610	4	3.855	1.006
519	Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	611			
52	Расходи камата	612		2	
60	Приходи од фондова	613	8,9	1.229	
61	Други пословни приходи	614	8,9	85	
62	Финансијски приходи	615	1	447	209
	Набавке сталних средстава у току године-нематеријална улагања	616	7	1953	1.911

Број групе / рачуна	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Набавке сталних средстава у току године-некретнине, опрема и инвестиционе некретнине	617	5a	147	
	Просечан број запослених по основу стања крајем сваког месеца (цео број)	618	4	6	3

У Београду ,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник
друштва за управљање
фондом

Дана 28.08.2008.

Bozovic

