

IZVEŠTAJ O REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.12. 2017. GODINE
**“ILIRIKA CASH DINAR”
OTVORENI INVESTICIONI
FOND, BEOGRAD**

– BEOGRAD, MART 2018. GODINE –

Global in Reach, Local in Touch

www.revizija-dst.co.rs

Bulevar maršala Tolbuhina 38, 11070 Novi Beograd, Srbija

Tel: +381 (11) 319 3516 • +381 (11) 319 5809 • +381 (11) 319 5879 Fax: +381 (11) 2602 558 E-mail: office@revizija-dst.co.rs Web: www.revizija-dst.co.rs

HLB DST-Revizija je članica **HLB** International, međunarodne mreže računovodstvenih firmi i poslovnih savetnika
HLB DST-Revizija je članica Komore ovlašćenih revizora i ovlašćena je za pružanje usluga revizije na području Republike Srbije
Tekući račun: 160-81419-65 • PIB 101712539 • matični broj 17245651 • šifra delatnosti 6920

SADRŽAJ

UČESNICI U SPROVOĐENJU REVIZIJE	1
IZVEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA PERIOD OD 01. 01. 2017. DO 31. 12. 2017. GODINE	2
REVIZORSKA IZJAVA	3
MIŠLJENJE	4
I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	6
1. BILANS STANJA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA NA DAN 31.12. 2017. GODINE	6
2. BILANS USPEHA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12. 2017. GODINE	8
3. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12. 2017. GODINE	10
4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA NETO IMOVINI OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12. 2017. GODINE	12
II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	13

UČESNICI U SPROVOĐENJU REVIZIJE

Za sprovođenje ove revizije i tehničku obradu izveštaja o reviziji, određuju se sledeća lica:

- **REVIZORSKI TIM**

1. Vuko Lakčević, Mast. ekon., ovlašćeni revizor
2. Tomislav Kalnak, dipl. ing.
3. Danijela Lukić, dipl. ek.

- **DIREKTOR "HLB DST-REVIZIJA"**

Prof. dr Srbobran STOJILJKOVIĆ

IZVEŠTAJ**o reviziji finansijskih izveštaja za period
od 01. 01. 2017. do 31. 12. 2017. godine**

Kao ovlašćeno revizorsko društvo angažovani smo da izvršimo reviziju finansijskih izveštaja i poslovnih knjiga "ILIRIKA CASH DINAR" otvoreni investicioni fond sa stanjem na dan 31.12. 2017. godine. Za finansijske izveštaje odgovorno je rukovodstvo, a u delovima lica utvrđena aktima Društva.

Dokumentaciona osnova finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji „ILIRIKA CASH DINAR“ otvorenog investicionog fonda, koji su bili predmet revizije sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (»Sl. glasnik RS«, br. 62/2013), Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 46/2006, 51/2009 i 31/2011 i 115/2014), Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima društva za upravljanje investicionim fondovima (»Sl. glasnik RS«, br. 15/2014, 137/2014 i 143/2014 – ispr.), Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS, br. 15/2014, 137/2014 i 143/2014 – ispr.), Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 15/2009, 76/2009, 41/2011, 44/2012, 94/2013 i 5/2015) i Pravilnikom o investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 5/2015).

Obim obavljanja revizije

Međunarodni standardi revizije nalažu da se revizija planira i izvrši na način koji omogućuje da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne materijalno značajne informacije. Revizija uključuje ispitivanje dokaza na osnovu provere uzoraka kojima se potvrđuju iznosi i informacije objavljene u finansijskim izveštajima.

Revizija takođe uključuje ocenu, primenjenih finansijskih načela i vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo kao i sveukupnu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013), Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora (Sl. Glasnik RS br. 8/2009) i Međunarodnim standardima revizije.

REVIZORSKA IZJAVA

Saglasno odredbama Zakona o računovodstvu («Sl. glasnik RS» br. 62/2013) i Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 62/2013),

IZJAVLJUJEMO

1. Društvo za reviziju "HLB DST-Revizija" d.o.o., Beograd nije akcionar, ulagač sredstava ili osnivač naručioca revizije "ILIRIKA CASH DINAR", Otvoreni investicioni fond.
2. Naručilac posla "ILIRIKA CASH DINAR", Otvoreni investicioni fond nije akcionar, osnivač ili ulagač sredstava u "HLB DST-Revizija" d.o.o., Beograd.
3. Vuko Lakčević, Mast. ekon., ovlašćeni revizor, Tomislav Kalnak, dipl. ing. i Danijela Lukić, dipl. ek., nisu akcionari, ulagači sredstava niti osnivači naručioca revizije "ILIRIKA CASH DINAR", Otvoreni investicioni fond.
4. Članovi revizorskog tima, koji su obavili reviziju nisu srodnici direktora ili osnivača "ILIRIKA CASH DINAR", Otvoreni investicioni fond u smislu člana 35. Zakona o reviziji.
5. Društvo za reviziju "HLB DST-Revizija" d.o.o., Beograd, članovi revizorskog tima koji su obavili reviziju nisu kapitalno povezani i nemaju drugih veza ili obligacionih odnosa sa naručiocem revizije "ILIRIKA CASH DINAR", Otvoreni investicioni fond, koji bi predstavljali smetnju za obavljanje revizije u smislu člana 35. Zakona o reviziji.



Direktor
Prof. dr Srđobran Stojiljković

PREDMET: Mišljenje ovlašćenog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Otvorenog investicionog fonda »ILIRIKA CASH DINAR«, Beograd, koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31.12. 2017. godine i odgovarajući Bilans uspeha; Izveštaj o tokovima gotovine sa stanjem na dan 31.12.2017. godine i Izveštaj o promenama na neto imovini otvorenog investicionog fonda kao i na osnovu Napomena koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Međunarodni standardi revizije zahtevaju da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija takođe uključuje ispitivanje dokaza, na bazi provere uzoraka, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije obelodanjene u finansijskim izveštajima.

Pored toga, revizija takođe uključuje ocenu primenjenih finansijskih načela, značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

1. Po pitanju internih kontrola utvrđeno je:

- da su sistem interne kontrole i računovodstvene procedure takve da obezbeđuju potrebne podatke za pripremu svih finansijskih izveštaja, a posebno izveštaja na dnevnoj osnovi;

- da je nad transakcijama koje su povezane sa imovinom, obavezama i neto imovinom Fonda uspostavljen takav sistem internih kontrola koji obezbeđuju da se odluke o upravljanju imovinom, obavezama i neto imovinom Fonda sprovode efikasno i efektivno i na način koji je društvo za upravljanje fondom koje upravlja tim fondom predvidelo svojim odlukama.

2. U toku perioda za koji se izrađuje finansijski izveštaj nije bilo eksternih kontrola.

Posebno smo iskazali podatke o sledećem:

- Potraživanja Fonda,
- Ulaganja Fonda,
- Obavezama Fonda,
- Prihodima i rashodima Fonda i
- Neto imovini Fonda.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

MIŠLJENJE

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj OIF "ILIRIKA CASH DINAR" na dan 31. decembra 2017. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, tokove gotovine i promene na neto imovini fonda za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd,

22. mart 2018. godine

OVLAŠĆENI REVIZOR

Vuko Lakčević, Mast. ekon.



Образец 1

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																					
2	0	3	3	8	4	0	7	5/0	44	5450/4	0	9	1	0	5	1	9	1	7	4	7
Матични број друштва								Регистарски број фонда				ПИБ друштва									
Пословно име друштва		ILIRIKA DZU a.d.																			
Седиште друштва:		Београд, Кнез Михаилова 11-15/V																			
Назив фонда		ILIRIKA CASH DINAR																			

БИЛАНС СТАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

на дан 31.12. 2017. године

- у хиљадама динара

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. УКУПНА ИМОВИНА (0002+0003+0007)	0001		282617	217720
10	I ГОТОВИНА	0002	5	427	443
11 (осим 114), 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006)	0003	6	764	117
11 (осим 114)	1. Потраживања из активности фонда	0004		764	117
12	2. Потраживања од друштва за управљање	0005			
13, 14	3. Остала потраживања	0006			
20, 21, 22, 28	III УЛАГАЊА ФОНДА (0008+0011+0014+0017+0018)	0007		281426	217160
	1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа (0009+0010)	0008		1972	12217
200, део 209	1.1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа домаћих издавалаца	0009	8	1972	12217
210, део 219	1.2. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа страних издавалаца	0010			
	2. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају (0012+0013)	0011			
201, део 209	2.1. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају домаћих издавалаца	0012			
211, део 219	2.2. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају страних издавалаца	0013			
	3. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха (0015+0016)	0014		57835	83357
202, 203, део 209	3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	0015	8	57835	83357
212, 213, део 219	3.2. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха страних емитената	0016			
22	4. Депозити	0017	7	212200	121500
28	5. Остала улагања	0018	9	9419	86
	Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0406+0407+0408)	0401	10	293	1649
30	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ (0403+0404+0405)	0402		244	201
300, 301	1. Обавезе за накнаду за управљање	0403		244	201

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
302	2. Обавезе за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	0404			
309	3. Остале обавезе према друштву за управљање	0405			
31	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0406			1400
32 (осим 321, 322, 324)	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0407		29	24
33	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0408		20	24
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401= 0410+0411-0412+0413-0414)	0409	11	282324	216071
400	I ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ-НЕТО УПЛАТЕ	0410		99208	49355
441, 443	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0411			
442, 444	III НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0412			
45	IV НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	0413		183116	166716
46	V ГУБИТАК	0414			
	Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ				
	I БРОЈ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА	0415		148631	120923
	II НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	0416		1899	1787

Напомене:

- 1) Број инвестиционих јединица се не исказује у хиљадама, већ у целом броју
- 2) Вредност нето имовине по инвестиционој јединици се не исказује у хиљадама, већ у целом броју

У Београду, дана 14.03.2018. године	М.П.	Предраг Милошевић Законски заступник друштва
--	------	---

Predrag Milošević
342164-010797580
0082

Digitally signed by Predrag Milošević
342164-0107975800082
DN: c=RS, o=ILIRIKA DZU AD, cn=Predrag
Milošević 342164-0107975800082,
sn=Milošević, givenName=Predrag,
email=predrag.milosevic@ilirika.rs
Date: 2018.03.19 10:23:51 +01'00'

Образец 2

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																					
2	0	3	3	8	4	0	7	5/0	44	5450/4	0	9	1	0	5	1	9	1	7	4	7
Матични број друштва								Регистарски број фонда				ПИБ друштва									
Пословно име друштва		ILIRIKA DZU a.d.																			
Седиште друштва:		Београд, Кнез Михаилова 11-15/V																			
Назив фонда		ILIRIKA CASH DINAR																			

БИЛАНС УСПЕХА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01. до 31.12.2017. године

-у хиљадама динара

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
60	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004)	1001		5774	5172
600	1. Приходи од камата	1002	12	5774	5172
601	2. Приходи од дивиденди	1003			
609	3. Остали приходи	1004			
61	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1006+1007+1008)	1005	13	1084	1712
610	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1006		1084	1712
611	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1007			
619	3. Остали реализовани добици	1008			
50	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1010+1011+1012+1013+1014)	1009	17	3558	4072
500	1. Накнада друштву за управљање	1010		2867	3281
501	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	1011		33	34
504	3. Расходи по основу камата	1012			
506	4. Трошкови кастоди банке	1013		416	476
507, 509	5. Остали пословни расходи	1014		242	281
51	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1016+1017+1018)	1015			
510	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1016			
511	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1017			
519	3. Остали реализовани губици	1018			
	V УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1005-1009-1015)	1019		3300	2812
	VI УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1009+1015-1001-1005)	1020			
	Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ	-			
62	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1022+1023+1024)	1021	15	13100	9343
620	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1022		13100	9343
621	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1023			
629	3. Остали нереализовани добици	1024			

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
52	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1026+1027+1028)	1025			
520	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1026			
521	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1027			
529	3. Остали нереализовани губици	1028			
	III УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1021-1025)	1029		13100	9343
	IV УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1025-1021)	1030			
	В. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1019+1029-1020-1030)	1031	18	16400	12155
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1020+1030-1019-1029)	1032			

Предраг Милошевић

У Београду,

дана 14.03.2018. године

М.П.

Законски заступник друштва

Predrag Milošević
342164-01079758
00082

Digitally signed by Predrag Milošević
342164-0107975800082
DN: c=RS, o=ILIRIKA DZU AD, cn=Predrag
Milošević 342164-0107975800082,
sn=Milošević, givenName=Predrag,
email=predrag.milosevic@ilirika.rs
Date: 2018.03.19 10:24:42 +01'00'

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																					
2	0	3	3	8	4	0	7	5/0	44	5450/4	0	9	1	0	5	1	9	1	7	4	7
Матични број друштва								Регистарски број фонда				ПИБ друштва									
Пословно име друштва		ILIRIKA DZU a.d.																			
Седиште друштва:		Београд, Кнез Михаилова 11-15/V																			
Назив фонда		ILIRIKA CASH DINAR																			

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01. до 31.12.2017. године

у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
А. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005)	3001		2348443	3054290
1. Приливи по основу продаје улагања	3002		2312437	3028193
2. Приливи по основу дивиденди	3003			
3. Приливи по основу камата	3004		5128	5320
4. Остали приливи	3005		30878	20777
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012)	3006		2396912	2971038
1. Одливи по основу куповине улагања	3007		2368300	2965471
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008		2825	3366
3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вредности	3009		23	25
4. Одливи по основу расхода камата	3010			
5. Одливи по основу трошкова кастоди банке	3011		349	414
6. Остали одливи	3012		25415	1762
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006)	3013			83252
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001)	3014		48469	
Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016+3017+3018)	3015		516899	669972
1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица	3016		516899	669972
2. Приливи по основу задуживања	3017			
3. Остали приливи	3018			
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020 +3021+ 3022)	3019		468446	754644
1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица	3020		468446	754644
2. Одливи по основу раздуживања	3021			
3. Остали одливи	3022			

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3015-3019)	3023		48453	
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3019-3015)	3024			84672
V. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3013+3023-3014-3024)	3025			
Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3024-3013-3023)	3026		16	1420
Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	3027		443	1863
Ѕ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3028			
Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3029			
Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) (3025-3026+3027+3028-3029)	3030	5	427	443

У Београду,	Предраг Милошевић
дана 14.03.2018. године	М.П. Законски заступник друштва

Predrag
Milošević

342164-0107975
800082

Digitally signed by Predrag
Milošević 342164-0107975800082
DN: c=RS, o=ILIRIKA DZU AD,
cn=Predrag Milošević
342164-0107975800082,
sn=Milošević, givenName=Predrag,
email=predrag.milosevic@ilirika.rs
Date: 2018.03.19 10:25:18 +01'00'

Образац 4

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима																							
2	0	3	3	8	4	0	7		5/0	44	5450/4	0	9		1	0	5	1	9	1	7	4	7
Матични број друштва								Регистарски број фонда				ПИБ друштва											
Пословно име друштва		ILIRIKA DZU a.d.																					
Седиште друштва:		Београд, Кнез Михаилова 11-15/V																					
Назив фонда		ILIRIKA CASH DINAR																					

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ
ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА**

у периоду од 01.01. до 31.12.2017. године

у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1	1	3	4	5
I НЕТО ИМОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	4001		216071	288588
II УКУПНА ПОВЕЋАЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4003+4004+4005+4006)	4002		536857	686199
1. Повећања по основу реализованих добитака	4003		6858	6884
2. Повећања по основу нереализованих добитака од хартија од вредности расположивих за продају	4004			
3. Повећања по основу нереализованих добитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4005		13100	9343
4. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица	4006	18	516899	669972
III УКУПНА СМАЊЕЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4008+4009+4010+4011)	4007		470604	758716
1. Смањења по основу реализованих губитака	4008		3558	4072
2. Смањења по основу нереализованих губитака од хартија од вредности расположивих за продају	4009			
3. Смањења по основу нереализованих губитака од улагања у хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4010			
4. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица	4011	18	467046	754644
IV НЕТО ИМОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (4001+4002-4007)	4012	11	282324	216071

У Београду, дана 14.03.2018. године	М.П.	Предраг Милошевић Законски заступник друштва
--	------	---

Predrag Milošević
342164-0107975
800082

Digitally signed by Predrag Milošević
342164-0107975800082
DN: c=RS, o=ILIRIKA DZU AD, cn=Predrag
Milošević 342164-0107975800082,
sn=Milošević, givenName=Predrag,
email=predrag.milosevic@ilirika.rs
Date: 2018.03.19 10:25:59 +01'00'

ILIRIKA CASH DINAR OTVORENI INVESTICIONI FOND
REG.BROJ FONDA: 5/0-44-5450/4-09
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE: ILIRIKA DZU A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
OD 01.01. DO 31.12.2017. GODINE

Beograd, mart 2018.



ILIRIKA

Ilirika DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima, Beograd, Srbija, Knez Mihailova 11-15/V,
Telefon +381 11 330 10 79, 330 10 65, Fax: +381 11 330 10 70, Email: info-fond@ilirika.rs, Web: www.ilirika.rs
Broj Rešenja o davanju dozvole za rad DZU: 5/0-33-6452/5-07, Datum izdavanja Rešenja: 20.09.2007 godine

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 12. novembra 2009. godine izdala Rešenje o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda Ilirika Cash Dinar broj 5/0-34-5299/4-09, dok je Rešenje o upisu u Registar investicionih fondova broj 5/0-44-5450/4-09 doneto 20. novembra 2009. godine.

Na dan donošenja ovog rešenja, Fond je imao 12 članova koji su posedovali 28.874,33200 investicionih jedinica neto vrednosti RSD 1.000,00.

Fond je klasifikovan kao fond očuvanja vrednosti.

Na osnovu ugovora koji je zaključen 20.12.2012.godine, Komisija za hartije od vrednosti je donela Rešenje br.5/0-40-4700/3-12 od 27.12.2012. godine o davanju predhodne saglasnosti na prenos prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima Društva za upravljanje investicionim fondovima Erste Invest a.d. Beograd na Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd. Na osnovu ovog rešenja i saglasno odredbama člana 50. stav 3 Zakona o investicionim fondovima, Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je 01.03.2013. godine preuzelo pravo upravljanja nad otvorenim investicionim fondom ERSTE CASH (Dalje: Fond).

Dana 29.03.2013.godine odlukom direktora Društva promenjen je naziv otvorenog investicionog fonda ERSTE CASH u ILIRIKA CASH DINAR.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-865/4-13 od 29.04.2013. data je prethodna saglasnost na izveštaj o spajanju uz pripajanje oif ILIRIKA CASH otvorenom investicionom fondu ILIRIKA CASH DINAR (fond sticalac).

Dana 08.07.2013.godine izvršeno je spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA CASH otvorenom investicionom fondu ILIRIKA CASH DINAR.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd, Knez Mihailova 11-15/V (u daljem tekstu: Društvo) koje je dobilo dozvolu za rad od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije po Rešenju broj 5/0-33-6452/5-07 na dan 20.09.2007. godine. Delatnost Društva je organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima, osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondovima i upravljanje privatnim investicionim fondovima. Društvo je registrovano 03.10.2007. godine i upisano u Agenciju za privredne registre u Beogradu, pod brojem БД 133393/2007; matični broj:20338407 i PIB: 105191747.

Nadzorni odbor Društva čine:

- Igor Štemberger, predsednik
- Jure Klepec, član
- Luka Leskovšek, član

- Ovlašćen Interni revizor Društva je Ljubinka Jakovljević od dana 15.12.2013.godine. Zvanje revizora stekla rešenjem br. 205/08 od 19.11.2008. godine.
- Portfolio menadžer Društva od 01.07.2014. do 30.11.2017.godine bila je Aleksandra Pajić, sa brojem dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-4352/4-11, izdatom 28.12.2011.godine.

- Za direktora Društva imenovan je Predrag Milošević, dana 23.07.2015.godine, rešenjem Agencije za privredne registre br. BD63925/2015. Komisija za hartije od vrednosti izdala rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje br. 5/0-36-2400/4-15 od 17.07.2015.godine.
- Portfolio menadžer Društva bio je i Milan Kovač od 04.07.2016. do 03.07.2017.godine, sa brojem dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-6343/2-07 od 15.08.2007. godine.
- Za novog portfolio menadžera imenovan je Rastislav Čeh, dana 25.12.2017. godine sa brojem dozvole za obavljanje poslova portfolio menadžera 5/0-27-5515/2-09 izdatom 26.11.2009. godine.
- Za novog člana Nadzornog odbora imenovan Jure Klepec rešenjem Agencije za privredne registre BD 12925/2017 dana 22.02.2017. godine uz prethodnu saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-36-46/5-17 od 10.02.2017. godine.
- Za novog člana Nadzornog odbora imenovan Luka Leskovšek rešenjem Agencije za privredne registre BD 69742/2017 dana 17.08.2017. godine uz prethodnu saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-36-2962/5-17 od 11.08.2017. godine.

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju i ulažu novčana sredstva u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja. Investitor, odnosno član Fonda je vlasnik proporcionalnog dela celokupne imovine Fonda u zavisnosti od broja investicionih jedinica koje poseduje.

Poslovanje Fonda i Društva regulisano je sledećim zakonskim i podzakonskim propisima:

- Zakon o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 46/06, 51/09, 31/11 i 115/14),
- Pravilnik o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 15/09, 76/09, 41/11, 44/12, 94/13 i 5/15)
- Pravilnik o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 5/15)
- Pravilnik o nadzoru koji sprovodi Komisija za hartije od vrednosti (Sl. glasnik RS br. 68/16 i 15/17)
- Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima društva za upravljanje investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, i 143/14-ispr.)
- Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, i 143/14-ispr.)
- Pravilnik o sadržini izveštaja eksternog revizora (Sl. glasnik RS br. 8/09)
- Zakon o deviznom poslovanju (Sl. glasnik RS br. 62/06, 31/11, 119/12 i 139/14)
- Zakon o platnom prometu (Sl. list SRJ br. 3/02 i 5/03 i Sl. glasnik RS br. 43/04, 62/06, 111/09 - dr. zakon, 31/11 i 139/14-dr.zakon)
- Zakon o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS br.31/11, 112/15 i 108/16)

kao i pratećim propisima koje je donela Komisija za hartije od vrednosti na osnovu navedenih propisa.

Novčani račun Fonda vodi se u kastodi banci sa kojom Društvo ima zaključen ugovor o obavljanju kastodi poslova za Fond. Kastodi banka Fonda je Vojvođanska banka a.d Novi Sad koja obavlja delatnost na osnovu Rešenja br 5/0-44-5450/4-09 od 20.11.2009. godine.

Novčani račun Fonda je 355-3200232902-97

Na dan 31.12.2017. godine, Fond ima 131 član i ukupnu neto imovinu u iznosu RSD 282324 hiljada.

	31.12.2017.	31.12.2016.
broj investicionih jedinica	148631	120923
vrednost investicione jedinice u RSD	1899	1787
ukupna neto imovina u 000 RSD	282324	216071

Članovi Fonda su fizička, pravna, domaća i inostrana lica.

Broj članova (1.1.2017)	Broj članova na kraju perioda (31.12.2017.)	Broj članova na kraju perioda (31.12.2017- pravna lica	Broj članova na kraju perioda (31.12.2017.) - fizička lica
117	131	44	87

1.1. Politika investiranja

Ilirika Cash Dinar je investicioni fond čija je investiciona politika zasnovana na investiranju u depozite banaka i visokodiversifikovani portfolio dužničkih instrumenata sa kratkim rokovima dospeća u kojima je druga ugovorna strana i/ili izdavalac renomirani subjekt sa veoma niskim stepenom kreditnog rizika. Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je siguran plasman prikupljenih sredstva i održavanje visokog stepena likvidnosti uloga članova, uz što veću profitabilnost ulaganja. U skladu sa tim, svakoj pojedinačnoj investiciji će se pristupiti prvobitno sa gledišta sigurnosti ulaganja i rejtinga druge ugovorne strane i/ili izdavaoca, a tek potom prinosa.

Pri kupovini dužničkih hartija od vrednosti, Društvo će, po pravilu, imati „zaštitnu marginu“, odnosno unapred određen stav u kom rasponu cene/prinosa i koje ročnosti hartije od vrednosti treba kupovati i prodavati, starajući se da se investira uvek po razumnim uslovima.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za Fond, i za svoj rad odgovara Upravi Društva.

Otvoreni investicioni fond Ilirika Cash Dinar za svoj osnovni cilj ima siguran plasman prikupljenih sredstva te održavanje visokog stepena likvidnosti uloga članova, uz što veću profitabilnost ulaganja. Ovakva investicioni cilj, zajedno sa vrstama investicionih instrumenata implicira niži stepen rizika od, na primer, fonda rasta vrednosti imovine ili balansiranog fonda, te nudi visoku sigurnost ulaganja koja, zajedno sa stabilnim očekivanim prinosima, čini osnovu atraktivnosti fonda Ilirika Cash Dinar.

Povećanje vrednosti investicione jedinice Fonda biće ostvarivano prvenstveno na bazi prihoda od kamata, tako da je ukupan očekivani godišnji prinos konkurentan oročenim depozitima sa kraćim rokovima dospeća a veći od bankarskih depozita po viđenju.

Otvoreni investicioni fond Ilirika Cash Dinar kao fond očuvanja vrednosti namenjen je fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koji žele aktivno da upravljaju svojom imovinom i koji teže kvalitetnoj diversifikaciji svojih portfolija, ali i onima koji ga smatraju adekvatnim instrumentom štednje.

Sa aspekta pružaoca usluga na finansijskom tržištu, osnovni cilj fonda ILIRIKA CASH DINAR je da se članovima fonda omogući:

- posredno ulaganje u instrumente tržišta novca s ciljem ostvarivanja stabilnog prinosa na ulaganje

- bez unapred utvrđenog roka ulaganja (dospeća),
- posredno ulaganje u dužničke hartije od vrednosti (primarno izdate od strane Republike Srbije ili uz garancije Republike Srbije) uz manje troškove ulaganja,
 - likvidnost, odnosno konstantnu mogućnost unovčenja uložених sredstava, bez uticaja na ostvareni prinos, i dodatnu diversifikaciju portfelja.

1.2. Ulaganje imovine Fonda

Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja koja su predviđena Zakonom, podzakonskim aktima i Prospektom Fonda.

U skladu sa odabranom investicionom politikom, fond očuvanja vrednosti imovine najmanje 75% imovine investira u instrumente tržišta novca koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, teritorijalna autonomija i jedinice lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug; u instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU u druge države kao i u novčane depozite u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama.

Imovinu Fonda čini zbir vrednosti svih finansijskih instrumenata i hartija od vrednosti iz portfolija Fonda i drugih oblika imovine u koju se sredstva Fonda mogu ulagati u skladu sa Zakonom, Pravilnikom o investicionim fondovima i Prospektom Fonda.

1.3. Ograničenja ulaganja imovine Fonda

Na ulaganja imovine otvorenog fonda se primenjuju sledeća ograničenja:

- u inostranstvu se može ulagati samo u likvidne hartije od vrednosti kojima se redovno trguje na regulisanom tržištu u državama članicama EU, odnosno drugim državama, s tim da najmanje 50% tako uloženog iznosa mora biti investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na listingu regulisanog tržišta u navedenim državama,
- u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10 % imovine investicionog fonda s tim da:
- pri ulaganju otvoreni fond ne može steći više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca,
- zbir svih pojedinačnih ulaganja, koja su veća od 5% imovine fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine fonda,
- u novčane depozite u jednoj banci ne može se ulagati više od 20% imovine investicionog fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke,
- u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova može se ulagati do 20% imovine investicionog fonda,
- ukupna vrednost ulaganja u zatvorene investicione fondove ne sme biti veća od 30% imovine fonda,
- do 10% imovine investicionog fonda može se ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTC tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno do 5% imovine investicionog fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice,
- imovina investicionog fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje: društvo za upravljanje, akcionar društva za upravljanje, fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje, blisko povezano lice sa licima navedenim u ovoj tački.
- imovinom otvorenog fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije,

- imovina investicionog fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale.

Izuzetno od prethodnog stava tačka 2. do 35% imovine investicionog fonda može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaju ili garantuju Narodna banka Srbije, Republika, jedinice lokalne samouprave, države članice EU, druge države ili međunarodne organizacije kojima pripadaju države članice EU.

Ukupna izloženost fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine fonda, osim za izdavaoce iz prethodnog stava za koje izloženost ne može biti veća od 35% imovine fonda.

Pod jednim izdavaocem, odnosno jednim licem u čiju se imovinu vrši ulaganje smatra se i sa njim blisko povezano lice.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja iz Zakona i prospekta investicionog fonda, a usled nastupanja okolnosti koje društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, društvo za upravljanje je dužno da odmah obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

1.4. Izvor prikupljanja sredstava i uslovi za povlačenje sredstava iz Fonda

Članovi fonda mogu biti domaća i strana, fizička i pravna lica. Isto lice može biti član jednog ili više investicionih fondova koje organizuje i kojim upravlja Društvo.

Društvo može neposredno ili preko posrednika pružati prodajne usluge. Pod prodajnim uslugama, smatra se pružanje informacija o modalitetima i načinu ulaganja u investicioni fond, podela prospekta i posredovanje pri kupovini, odnosno prodaji investicionih jedinica.

Klijenta je, pre nego što pristupi Fondu, predstavnik Društva ili posrednik dužan da upozna sa sadržinom Prospekta Fonda, pravilima poslovanja Društva, naknadama koje Društvo naplaćuje, investicionom politikom Fonda, rizicima ulaganja u Fond, osnovnim podacima o Društvu i Fondu, kao i kontakt telefonima i web adresom Društva.

Član Fonda postaje se kupovinom investicionih jedinica. Klijent koji želi da kupi investicione jedinice u Fondu podnosi popunjenu Pristupnicu, a investicione jedinice stiže uplatom na račun Fonda. Konverzija uplata novčanih sredstava u investicione jedinice vrši se sledećeg dana po prijemu uplate prema vrednosti investicione jedinice na dan uplate, s obzirom da se vrednost investicione jedinice utvrđuje sledeći dan za prethodni, a broj kupljenih investicionih jedinica se evidentira na individualnom računu člana Fonda na dan kad je uplatio sredstva. Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu klijenta se evidentira deo investicione jedinice. Uplate se vrše na dinarski račun fonda 355-3200232902-97 koji se vodi kod Vojvođanske banke a.d. Beograd.

Prilikom sticanja investicionih jedinica, član Fonda ne može steći više od 20% neto vrednosti imovine Fonda. Društvo vrši povraćaj sredstava klijentu u slučaju da isti uplati više od 20% neto vrednosti imovine Fonda.

Društvo je u obavezi da u roku od pet radnih dana izda članu potvrdu o broju stečenih investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima može naplaćivati naknadu za kupovinu investicionih jedinica i naknadu za prodaju investicionih jedinica od članova fonda. Otvoreni investicioni fond ILIRIKA CASH Dinar ne naplaćuje naknadu za otkup kao ni naknadu za kupovinu investicionih jedinica.

Član fonda ima pravo na:

- prodaju i raspolaganje akumuliranim sredstvima;
- srazmerni deo prinosa od ulaganja;
- dobijanje propisanih obaveštenja;
- srazmerni deo imovine investicionog fonda u slučaju raspuštanja fonda; kao i
- druga prava u skladu sa pravilima poslovanja.

Član Fonda gubi status člana Fonda u momentu kada proda sve investicione jedinice koje se nalaze na njegovom individualnom računu. Član Fonda može prodati deo svojih investicionih jedinica ili sve. Prodaja investicionih jedinica vrši se popunjavanjem Zahteva za prodaju investicionih jedinica. Prodajna cena investicione jedinice je cena koja se obračunava tog dana (dana kada se podnosi zahtev za prodaju investicionih jedinica), a objavljuje narednog dana. Otvoreni investicioni fond je dužan da člana Fonda isplati na njegov navedeni dinarski račun najkasnije u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva za prodaju investicionih jedinica, kao i da mu pošalje obaveštenje odnosno Potvrdu o otkupu investicionih jedinica.

1.5. Poreski tretman

Prema postojećim propisima u Republici Srbiji, imovina Fonda ne podleže poreskim opterećenjima obzirom da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica. Oporezivi prihod od kapitala čini prihod isplaćen obvezniku, odnosno primanje po osnovu prava člana Fonda na srazmerni deo prihoda od investicione jedinice, i to kao porez na kapitalne dobitke. Kapitalnim dobitkom se smatra onaj prihod koji obveznik kao član Fonda ostvari kao razliku između kupovne i prodajne cene investicione jedinice, saglasno zakonu.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji Fonda sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (Sl. glasnik RS br. 62/13) i Zakonom o reviziji (Sl. glasnik RS br. 62/13), Zakonu o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 46/06, 51/09, 31/11 i 115/14) i pratećim propisima Komisije za hartije od vrednosti koji regulišu obavljanje delatnosti i finansijsko izveštavanje investicionih fondova donetim na osnovu navedenih Zakona.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim sledećih materijalno značajnih pozicija u bilansu stanja:

- Finansijski instrumenti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha,
- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju odmerena su po fer vrednosti,
- Derivati finansijskih instrumenata odmereni su po fer vrednosti,

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i Zakona o reviziji, Fond je dužan da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda, izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja.

Finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje su prikazani u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14 i 143/14-ispr.) i u formatu propisanim Pravilnikom. Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno, zbog propisanog načina izveštavanja. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Fonda. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Fonda korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate. Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske imovine i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

2.3. Poštena (fer) vrednost

Poslovna politika Fonda je da obelodani informacije o poštenoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se poštena vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha iskazane su po fer vrednosti jer za njih postoji aktivno tržište i publikovane tržišne cene. Obaveze Fonda su u celini kratkoročne i stoga rukovodstvo Fonda smatra da vrednosti po kojima su iste iskazane u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Fonda, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju Bilans stanja fonda, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na neto imovini fonda za period od 01.01. do 31.12.2017. godine. Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i isti su predmet revizije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

3.1. Prihodi i rashodi

Prihode Fonda čine prihodi od kamata po osnovu HoV, prihodi od kamata po osnovu oročenih depozita, realizovani i nerealizovani dobiti na HoV.

Rashode Fonda čine naknade Društvu za upravljanje, troškovi kupovine i prodaje HoV, naknade kastodi banci, troškovi eksterne revizije, realizovani gubici na HoV i nerealizovani gubici.

Prihodi od kamata se iskazuju u trenutku obračuna u skladu sa načelom uzročnosti prihoda, u korist perioda na koji se odnose.

Realizovani dobiti nastaju u slučaju kada se pri prodaji HoV ostvari veća cena od knjigovodstvene vrednosti HoV kojima se trguje, i jednaki su pozitivnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene. Realizovani gubici na HoV, pak, nastaju kada se pri prodaji HoV ostvari manja cena od knjigovodstvene vrednosti hartija kojima se trguje i jednaki su negativnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene.

Nerealizovani dobiti se javljaju kao posledica usklađivanja niže knjigovodstvene vrednosti HoV sa višom tržišnom (fer) vrednošću tih HoV, a nerealizovani gubici kao posledica usklađivanja više knjigovodstvene vrednosti HoV sa nižom tržišnom (fer) vrednošću tih hartija, što je u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima, koji nalaže svakodnevno usklađivanje po tržišnoj (fer) vrednosti.

Troškovi naknada za upravljanje Fondom predstavljaju naknadu za usluge Društva. Naknada se obračunava svakodnevno, primenom stope od 1,00% godišnje na neto vrednost imovine Fonda. Osnovica za obračun navedene naknade ne obuhvata uplate članova Fonda u obračunskom danu kao ni obaveze za otkup investicionih jedinica. Ova naknada koju čini iznos svih dnevnih vrednosti naknada za upravljanje za taj mesec se obračunava na kraju svakog meseca i naplaćuje od strane Društva.

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti obuhvataju sve transakcione troškove koje Fond ima prilikom kupovine i prodaje hartija od vrednosti. Transakcioni troškovi odnose se na provizije berze, provizije brokera i druge troškove klirinških i depozitnih institucija koji nastaju prilikom kupovine i prodaje hartija od vrednosti. Ovi troškovi evidentiraju se u momentu trgovanja i kursiraju do momenta saldiranja.

Troškovi kastodi banke odnose se na usluge vođenja zbirnog kastodi računa u skladu sa ugovorenim tarifnim razredima kao i na usluge prenosa u okviru dinarskog platnog prometa.

3.2. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Fonda, od momenta kada Fond postane ugovornim odredbama vezan za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Fond izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Fond ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

3.3. Hartije od vrednosti

Dužničke HoV koje Fond drži radi trgovanja su vrednovane po poštenoj (fer) vrednosti koja se utvrđuje:

1. Na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na organizovanom tržištu u Republici Srbiji na kome se trguje tim hartijama od vrednosti,
2. Ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, na osnovu cene na zatvaranju kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom od vrednosti u period koji prethodi danu T, a koji nije duži od 30 dana (T-29),
3. Ukoliko nisu ispunjeni uslovi iz tačaka 1. i 2. ovog stava diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrednosti koje imaju isti ili približan rok dospeća i isti kreditni rejting.

3.4. Depoziti kod banaka

Poštena vrednost novčanih depozita obračunava se u skladu sa stanjem na računu, uključujući i dospelu

i nenaplaćenu kamatu.

Obračun i pripis prihoda od kamate na oročene depozite i tekuće račune vrši se na dnevnom nivou.

Metod obračuna kamate na depozite određuju se ugovorom između Društva za upravljanje i poslovne banke.

Deponovana sredstva kod banaka priznaju se u visini utvrđenoj ugovorom o depozitu, odnosno dokazom o prenosu sredstava na depozit. Svi prateći elementi depozita utvrđuju se ugovorom i u skladu sa istim vrši se procena depozita na dan bilansa stanja.

3.5. Obaveze

Obaveze Fonda obuhvataju obaveze prema Društvu za upravljanje Fondom, obaveze po osnovu članstva i ostale obaveze i iskazane su po nominalnoj vrednosti.

3.6. Imovina Fonda

Ukupna vrednost imovine otvorenog Fonda je zbir poštene vrednosti svih hartija od vrednosti koje čine imovinu Fonda, poštene vrednosti novčanih depozita, stanja na ostalim novčanim računima Fonda i potraživanja Fonda po svim osnovama.

Privremena neto vrednost imovine (NAV1) otvorenog Fonda je razlika ukupne imovine i svih obaveza Fonda.

Konačna neto vrednost imovine (NAV) se dobija kada se na NAV1 dodaju uplate za kupovinu (umanjene za ulazne naknade) i oduzmu isplate po osnovu zahteva za otkup.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Imovina i poslovanje Fonda izloženi su brojnim vrstama finansijskih rizika: tržišnom (rizik promene cene finansijskih instrumenata, kamatne stope ili deviznog kursa), kreditnom, riziku likvidnosti i operativnom riziku. Upravljanje rizicima na nivou Fonda ima za cilj da minimizira potencijalne negativne uticaje koji proističu iz nepredvidivosti finansijskog tržišta, a definisano je Pravilima poslovanja Društva za upravljanje Fondom i Prospektom Fonda.

Osnovni cilj Fonda je da se dobrim strukturisanjem imovine i profesionalnim upravljanjem rizicima postigne stabilan rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice, stabilan prihod i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv nivo rizika.

4.1. Tržišni rizik

Promena vrednosti finansijskih instrumenata može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrednosti imovine, kao posledica tri ključna rizika: promena kamatnih stopa, promena cena dužničkih hartija od vrednosti i promena kursa valuta. Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti direktno zavisi od opšteg nivoa kamatnih stopa i rizičnosti izdavaoca.

Ukupnu tržišnu poziciju Fonda na dnevnom nivou prati i kontroliše portfolio menadžer, nastojeći da minimizira rizik ulaganja.

Imovina Fonda plasirana je u depozite banaka i dužničke hartije od vrednosti. Povećanje opšteg nivoa kamatnih stopa po pravilu utiče na pad cena dužničkih hartija od vrednosti u koje je investirana imovina Fonda, dok sa druge strane pozitivno utiče na prinos ostvaren po osnovu kamate na depozitima.

Imovina Fonda na dan 31.12.2017. godine sastoji se od sredstava koja su nominirana u RSD, što ne implicira postojanje rizika promene deviznih kurseva.

Izloženost Fonda riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2017. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Promenljiva kamatna stopa	Fiksna kamatna stopa	Ne nosi kamatu	Ukupno
Imovina				
Gotovina		427		427
Potraživanja		764		764
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha		57835		57835
Hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća		1972		1972
Depoziti		212200		212200
Ostala ulaganja-IJ			9419	9419
Ukupna imovina		273198	9419	282617
Obaveze				
Obaveze prema društvu za upravljanje			244	244
Obaveze po osnovu članstva				
Obaveze prema kastodi banci			29	29
Obaveze za reviziju			20	20
Obaveze za kupovninu HOV				
Neto imovina fonda			282324	282324
Ukupne obaveze i neto imovina			282617	282617
Vrednost osetljiva na promenu kamatnih stopa		273198	(273198)	0

4.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik dužničkih hartija od vrednosti i odnosi se na rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da isplati svoju obavezu u trenutku njenog dospeća.

Izloženost kreditnom riziku je minimalna zato što Fond ulaže u trezorske zapise i obveznice Republike Srbije čiji je rizik na nivou rizika zemlje, odnosno najniži mogući u Republici Srbiji. Kreditni rizik po depozitima je takođe nizak zato što su u pitanju depoziti kod kvalitetnih banaka.

4.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Imajući u vidu da je investiciona politika Fonda da ulaže u vrlo likvidna sredstva (trezorski zapisi, obveznice i kratkoročni depoziti kod poslovnih banaka) i na činjenicu da obaveze finansiraju 0,1% ukupne imovine Fonda, može se reći da je Fond ovom riziku izložen isključivo u slučaju nemogućnosti Fonda da na zahtev člana izvrši isplatu investicionih jedinica čiji je otkup član zahtevao.

S obzirom na vrstu Fonda i vrstu ulaganja koja on vrši, nastupanje ovog rizika je vrlo retko u praksi. Bez obzira na navedeno, Društvo će, kroz upotrebu različitih mera i svih zakonskih mogućnosti, nastojati da na adekvatan način kontroliše ovaj rizik.

Fond ima zakonsku mogućnost zaduživanja radi održanja likvidnosti. Ova mogućnost do 31.12.2017. godine nije korišćena.

Pregled strukture ročnosti imovine i obaveza Fonda na dan 31.12.2017. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Do 3		Od 3	Ukupno
	meseca	do 1 godine	Preko 1 godine	
Imovina				
Gotovina	427			427
Potraživanja	764			764
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha			57835	57835
Hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća			1972	1972
Depoziti domaćih banaka	212200			212200
Ostala ulaganja-IJ	9419			9419
Ukupno imovina	222810		59807	282617
Obaveze i neto imovina				
Obaveze prema društvu za upravljanje	244			244
Obaveze po osnovu članstva				
Obaveze za kastodi banku	29			29
Obaveze za reviziju	20			20
Neto imovina			282324	282324
Ukupno obaveze i neto imovina	293		282324	282617
Neto ročna usklađenost	222517		(222517)	

Prosečna ročnost u danima za imovinu čija je ročnost do 3 meseca je prikazana kao što sledi:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Prosečna ročnost u danima
Gotovina	427	1
HOV		
Depoziti	212200	30
Ostala ulaganja-IJ	9419	30
Potraživanja	764	30

4.4. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili spoljnih događaja. Kad kontrole prestanu da funkcionišu, operativni rizik može da naruši ugled Fonda, može imati zakonske posledice ili usloviti nastanak finansijskih gubitaka. Društvo ne može očekivati da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Društvo je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima. Kontrole uključuju efektivnu organizacionu strukturu, podelu dužnosti, angažovanje odgovarajućeg osoblja, obuku osoblja i proces nadgledanja od strane internog revizora.

5. GOTOVINA

Na poziciji gotovine nalazi se stanje na računima Fonda kod Kastodi banke i to:

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Dinarski račun	427	443
Devizni račun		
Stanje na dan	<u>427</u>	<u>443</u>

6. POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Potraživanja za kamatu	764	117
Potraživanja po osnovu prodaje hov		
Ostala potraživanja		
Stanje na dan	<u>764</u>	<u>117</u>

Potraživanja Fonda na dan 31.12.2017. godine u potpunosti se odnose na potraživanja po osnovu kamata na depozite banaka.

7. DEPOZITI

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
– u dinarima	212200	121500
– u stranoj valuti		
Stanje na dan	<u>212200</u>	<u>121500</u>

Oročene depozite kod domaćih banaka čine sredstva deponovana na kratak rok radi ostvarivanja prihoda, uz mogućnost razoročenja, u slučaju potrebe za operativnim sredstvima, a sve u skladu sa osnovnom investicionom politikom Fonda.

Ulaganje Fonda u depozite na dan 31.12.2017. godine, se sastoji od glavnice depozita u ukupnom iznosu od RSD 212200 hiljada i to kod:

- Societe Generale banka a.d. Beograd u iznosu od RSD 30000 hiljada i pripisane kamate od RSD 33 hiljade
- Halkbank a.d. Beograd u iznosu od RSD 50000 hiljada i pripisane kamate od RSD 49 hiljada
- Opportunity banka a.d. Beograd u iznosu od RSD 51700 hiljada i pripisane kamate od RSD 58 hiljada
- Sberbank a.d. Beograd u iznosu od RSD 50500 hiljada i pripisane kamate od RSD 50 hiljada
- Unicredit banka a.d. Beograd u iznosu od RSD 30000 hiljada i pripisane kamate od RSD 574 hiljade

U pregledu je data i pripisana kamata iskazana pod tačkom 6.

Ulaganje u depozite čini 75,08% ukupne imovine fonda.

8. HARTIJE OD VREDNOSTI

Ulaganja fonda u hartije od vrednosti kroz bilans uspeha domaćih izdavalaca na dan 31.12.2017. se odnose na domaće državne obveznice Republike Srbije u ukupnom iznosu RSD 59807 hiljada što čini 21,16% ukupne imovine fonda.

Ulaganje fonda u domaće državne obveznice koje se drže do roka dospeća iznosi RSD **1972** hiljada i to je sledeće obveznice:

- RSOB1488 HTM u iznosu od RSD 2059 hiljada

Ulaganje fonda u domaće državne obveznice po fer vrednosti iznosi RSD **57835** hiljada i to su obveznice:

- RSOB1462 u iznosu od RSD 11467 hiljada
- RSOB1467 u iznosu od RSD 305751 hiljada
- RSOB1488 u iznosu od RSD 15793 hiljada

9. OSTALA ULAGANJA

Na poziciji ostalih ulaganja nalaze se ulaganja u investicione jedinice domaćih otvorenih investicionih fondova u ukupnom iznosu od RSD **9419** hiljada.

Na dan 31.12.2017. fond ima uložena sredstva u dva domaća otvorena investiciona fonda i to:

1. Kombank novčani fond u iznosu od RSD 9334 hiljada i

2. Raiffeisen Cash fond u iznosu od RSD 85 hiljada

10. OBAVEZE

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016.</u>
Obaveze prema Društvu za upravljanje	244	201
Obaveze za eksternu reviziju	20	24
Obaveze po osnovu članstva		1400
Obaveze za kastodi banku	29	24
Stanje na dan	<u>293</u>	<u>1649</u>

11. NETO IMOVINA FONDA

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016.</u>
– Neto imovina Fonda na kraju izveštajnog perioda (u RSD 000)	282324	216071
– Broj investicionih jedinica na kraju izveštajnog perioda	148631	120923
– Vrednost investicione jedinice na kraju izveštajnog perioda (u RSD)	1899	1787

Najviša vrednost investicione jedinice u periodu od 01.01.do 31.12.2017. godine iznosila je RSD 1899,49696 na dan 31.12.2017. godine.

Najniža vrednost investicione jedinice u periodu od 01.01.do 31.12.2017. godine iznosila je RSD 1787,03090 na dan 01.01.2017. godine.

12. PRIHODI OD KAMATA

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Prihodi od kamata na računu	9	18
Prihodi od kamata na depozit	5765	5154
Ukupno	<u>5774</u>	<u>5172</u>

13. REALIZOVANI DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Realizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	1084	1712
Realizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Realizovani dobitak/(gubitak) po osnovu hartija od vrednosti, neto	1084	1712

14. REALIZOVANI DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU KURSNIH RAZLIKA

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Realizovani dobiti po osnovu kursnih razlika		
Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika		
Realizovani dobitak /(gubitak) po osnovu kursnih razlika, neto	0	0

15. NEREALIZOVANI DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	13100	9343
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani dobitak/(gubitak) po osnovu hartija od vrednosti, neto	13100	9343

16. NEREALIZOVANI DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU KURSNIH RAZLIKA

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
- Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika		
- Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika		
Nerealizovani dobitak /(gubitak) po osnovu kursnih razlika, neto	0	0

17. POSLOVNI RASHODI

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Naknada Društvu za upravljanje	2867	3281
Troškovi kupovine i prodaje hov	33	34
Troškovi Kastodi banke	416	476
Troškovi eksterne revizije	242	281
Ostali poslovni rashodi		
Ukupno	3558	4072

18. POVEĆANJE NETO IMOVINE FONDA – DOBITAK IZ POSLOVANJA FONDA

Povećanje neto imovine od poslovanja fonda u periodu od 01.01.do 31.12.2017. godine u iznosu od RSD **16400** hiljada (31.12.2016.godine RSD **12155** hiljada) rezultat je zbira ostvarenog ukupnog realizovanog dobitka od RSD 3300 hiljada i ukupnog nerealizovani dobitka u posmatranom periodu od RSD 13100 hiljada.

U periodu od 01.01. do 31.12.2017. godine smanjenje neto imovine fonda po osnovu otkupa investicionih jedinica iznosilo je RSD **467046** hiljada, dok povećanja po osnovu prodaje investicionih jedinica iznose RSD **516899** hiljada u posmatranom periodu.

19. ANALIZA USPEŠNOSTI INVESTIRANJA SREDSTAVA

Uspešnost ulaganja sredstava fonda i upravljanja fondom se može sagledati preko sledećih pokazatelja:

Period	Prinos
31.12.2009. -31.12.2010.	9,03%
31.12.2010. -31.12.2011.	12,18%
31.12.2011. -31.12.2012.	10,96%
31.12.2012. -31.12.2013.	9,76%
31.12.2013. -31.12.2014.	7,82%
31.12.2014. -31.12.2015.	6,07%
31.12.2015. -31.12.2016.	3,76%
31.12.2016.-31.12.2017.	6,30%
od osnivanja – 31.12.2017. (prosečan godišnji prinos)	8,23%

Takođe je obračunat i pokazatelj ukupnih troškova (TER - Total Expense ratio), koji predstavlja količnik vrednosti ukupnih troškova poslovanja fonda u proteklih 12 meseci i prosečne godišnje neto vrednosti investicionog fonda koja za period 01.01. do 31.12.2017.godine i iznosi 287051554,18 dinara.

Vrednost ovog koeficijenta 1,24% za period 01.01. – 31.12.2017 godine.

	Apsolutni iznos u RSD	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada Društvu za upravljanje	2867273,86	1,00%
Troškovi kastodi banke	33547,51	0,01%
Troškovi kupovine i prodaje hov	415718,46	0,14%

Troškovi eksterne revizije	241777,96	0,08%
UKUPNO	3558317,79	1,24%

20. USAGLAŠENOST STRUKTURE ULAGANJA SA PROPISANIM OGRANIČENJIMA

Ograničenja ulaganja investicionih fondova propisana su Zakonom o investicionim fondovima, Pravilnikom o investicionim fondovima i Prospektom fonda.

Na dan 31.12.2017. godine struktura ulaganja imovine Fonda je bila u potpunosti usaglašena sa propisanim ograničenjima.

21. EKSTERNE KONTROLE

Poslovanje Fonda u periodu od 01.01. do 31.12.2017. godine nije bilo predmet eksternih kontrola.

22. SUDSKI SPOROVI

Do 31.12.2017. godine Društvo nema pokrenutih sudskih sporova u ime i za račun otvorenog investicionog fonda Ilirika Cash Dinar.

23. DEVIZNI KURSEVI

Celokupna imovina fonda Ilirika Cash Dinar indeksirana je u dinarima (RSD).

Lice odgovorno za sastavljanje izveštaja Danica Jovanović	Zakonski zastupnik Predrag Milošević
---	---

**Predrag
Milošević**

**342164-010797
5800082**

Digitally signed by Predrag
Milošević 342164-0107975800082
DN: c=RS, o=ILIRIKA DZU AD,
cn=Predrag Milošević
342164-0107975800082,
sn=Milošević, givenName=Predrag,
email=predrag.milosevic@ilirika.rs
Date: 2018.03.19 10:06:55 +01'00'