

IZVEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2019. GODINU

“ILIRIKA BALANCED”, OTVORENI INVESTICIONI FOND, BEOGRAD

BEOGRAD, APRIL 2020. GODINE

www.revizija-dst.co.rs

Bulevar maršala Tolbuhina 38, Beograd, Srbija

TEL: +381 (11) 319 3516

FAX: +381 (11) 260 2558

EMAIL: office@revizija-dst.co.rs

Tekući račun: 160-81419-65

PIB: 101712539

Matični broj: 17245651

HLB DST-Revizija je članica HLB International, međunarodne mreže računovodstvenih firmi i poslovnih savetnika

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	1
Bilans stanja na dan 31.12.2019. godine	4
Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.12.2019. godine	6
Izveštaj o tokovima gotovine za period od 01.01. do 31.12.2019. godine	8
Izveštaj o promenama na neto imovini za period od 01.01. do 31.12.2019. godine	10
Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31.12.2019. godine	11

www.revizija-dst.co.rs

Bulevar maršala Tolbuhina 38, Beograd, Srbija

TEL: +381 (11) 319 3516

FAX: +381 (11) 260 2558

EMAIL: office@revizija-dst.co.rs

Tekući račun: 160-81419-65

PIB: 101712539

Matični broj: 17245651

HLB DST-Revizija je članica HLB International, međunarodne mreže računovodstvenih firmi i poslovnih savetnika

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Osnivačima i rukovodstvu „ILIRIKA BALANCED“, otvorenog investicionog fonda, Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Otvorenog investicionog fonda „ILIRIKA BALANCED“, Beograd (u daljem tekstu „Fond“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine i bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine i izveštaj o promenama na neto imovini za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2019. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i propisima Republike Srbije.

Osnova za mišljenje

Izvršili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa ovim standardima detaljnije su opisane u delu ovog izveštaja pod nazivom „Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja“. Nezavisni smo od Fonda u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući, kao i da obezbeđuju razumnu osnovu za naše mišljenje.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Fonda je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u sastavljanju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo Fonda je odgovorno za procenu sposobnosti Fonda da nastavi svoje poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, sa obelodanjivanjem, gde je to primenjivo, činjenica koje se odnose na stalnost poslovanja i korišćenja ovog načela kao osnove finansijskog izveštavanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namerava da likvidira Fond ili da obustavi njegovo poslovanje, ili ako nema mogućnost da poslovanje nastavi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Fonda.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je da steknemo razumnu osnovu za uverenje o tome da li finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajnu grešku, nastalu usled kriminalne radnje ili greške i da izdamo izveštaj revizije koji sadrži naše mišljenje. Razumna osnova za uveravanje pruža značajan nivo sigurnosti, ali ne garantuje da revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije može uvek da pronađe materijalno značajnu grešku ukoliko ona postoji. Ovakvi propusti mogu nastati usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko, pojedinačno ili ukupno, mogu da utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose zasnovano na informacijama sadržanim u finansijskim izveštajima.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi sprovodimo profesionalno rasuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam kroz proces revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, pripremamo i izvodimo revizijske procedure kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i prikladni da obezbede osnovu za naše mišljenje. Rizik od neidentifikovanja materijalno značajne greške usled kriminalne radnje je veći nego usled greške, jer kriminalna radnja može da uključuje falsifikovanje, namerne propuste, pogrešna tumačenja i zaobilaženje internih kontrola.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju kako bismo pripremili revizijske procedure koje su prikladne u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Fonda.
- Procenjujemo adekvatnost primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Izvodimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezanu obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Ocenjujemo sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i pripadajuća obelodanjivanja, kao i da li finansijski izveštaji prikazuju nastale transakcije i događaje na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke u sistemu interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

U Beogradu,
29.04.2020. godine



Licencirani ovlašćeni revizor
Tatjana Stojilković, dipl. ek.

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број друштва: **20338407**

Регистарски број фонда:

5/0-44-124/12-09

ПИБ друштва: **105191747**

Пословно име друштва: **ILIRIKA DZU DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA AD, BEOGRAD (STARI GRAD)**

Седиште друштва: **Београд (Стари Град), Кнез Михаилова 11-15/В**

Назив фонда:

ILIRIKA Balanced

БИЛАНС СТАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

на дан 31.12.2019. 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		101696	104726
10	I ГОТОВИНА	0002	13	4877	5063
11 (осим 114), 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006)	0003		76	76
11 (осим 114)	1. Потраживања из активности фонда	0004		76	76
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		96743	99587
	1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа (0009+0010)	0008		0	0
200, део 209	1.1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа домаћих издавалаца	0009			
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		0	0
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		96743	83307
202, 203, део 209	3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	0015	14	37563	36787
212, 213, део 219	3.2. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха страних емитената	0016	15	59180	46520
22	4. Депозити	0017			

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
28	5. Остала улагања	0018			16280
	Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0406+0407+0408)	0401		243	249
30	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ (0403+0404+0405)	0402		217	224
300, 301	1. Обавезе за накнаду за управљање	0403		216	224
302	2. Обавезе за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	0404		1	
309	3. Остале обавезе према друштву за управљање	0405			
31	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0406			
32 (осим 321, 322, 324)	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0407		17	15
33	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0408		9	10
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401 = 0410+0411-0412+0413-0414)	0409	4.9	101453	104477
400	I ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ - НЕТО УПЛАТЕ	0410		403600	417962
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		52595	41256
46	V ГУБИТАК	0414		354742	354741
	Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ				
	I БРОЈ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА	0415	4.9	56465	64719
	II НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	0416	4.9	1797	1614

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 _____

Законски заступник друштва

дана _____ 20 _____ године

БИЛАНС УСПЕХА

ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2019. до 31.12.2019. 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		1770	2190
600	1. Приходи од камата	1002	5	1176	1259
601	2. Приходи од дивиденди	1003		593	920
609	3. Остали приходи	1004		1	11
61	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1006+1007+1008)	1005		8715	3917
610	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1006	6	6863	990
611	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1007	7	1852	2927
619	3. Остали реализовани добици	1008			
50	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1010+1011+1012+1013+1014)	1009	8	3594	3643
500	1. Накнада друштву за управљање	1010	11	2645	2880
501	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	1011	12	648	405
504	3. Расходи по основу камата	1012			
506	4. Трошкови кастоди банке	1013		195	213
507, 509	5. Остали пословни расходи	1014		106	145
51	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1016+1017+1018)	1015		2409	6587
510	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1016	6	584	3910
511	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1017	7	1825	2677
519	3. Остали реализовани губици	1018			
	V УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1005-1009-1015)	1019		4482	
	VI УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1009+1015-1001-1005)	1020			4123
	Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ				
62	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1022+1023+1024)	1021		7233	2883

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
620	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1022	9	7055	1664
621	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1023	10	178	1219
629	3. Остали нереализовани добици	1024			
52	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1026+1027+1028)	1025		376	7807
520	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1026	9	13	7764
521	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1027	10	363	43
529	3. Остали нереализовани губици	1028			
	III УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1021-1025)	1029		6857	
	IV УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1025-1021)	1030			4924
	В. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1019+1029-1020-1030)	1031	16	11339	
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1020+1030-1019-1029)	1032			9047
у _____				Законски заступник друштва	
дана _____ 20 _____ године				_____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018)

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2019. до 31.12.2019. 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		93244	262977
1. Приливи по основу продаје улагања	3002		91464	68860
2. Приливи по основу дивиденди	3003		593	921
3. Приливи по основу камата	3004		1186	25
4. Остали приливи	3005		1	193171
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012)	3006		79473	257952
1. Одливи по основу куповине улагања	3007		76005	63052
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008		2653	2876
3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вредности	3009		621	253
4. Одливи по основу расхода камата	3010			
5. Одливи по основу трошкова кастоди банке	3011		127	283
6. Остали одливи	3012		67	191488
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006)	3013		13771	5025
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001)	3014			
Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016+3017+3018)	3015		4395	1738
1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица	3016		4395	1738
2. Приливи по основу задуживања	3017			
3. Остали приливи	3018			
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020+3021+3022)	3019		18757	9548
1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица	3020		18757	9548
2. Одливи по основу раздуживања	3021			
3. Остали одливи	3022			
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3015-3019)	3023			
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3019-3015)	3024		14362	7810

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3013+3023-3014-3024)	3025			
Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3024-3013-3023)	3026		591	2785
Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	3027		5063	7506
Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3028		885	539
Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3029		480	197
Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) (3025-3026+3027+3028-3029)	3030	13	4877	5063
у _____			Законски заступник друштва	
дана _____ 20 _____ године			_____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018)

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2019. до 31.12.2019. године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текућа	Претходна
			година	година
1	2	3	4	5
I НЕТО ИМОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	4001		104477	121296
II УКУПНА ПОВЕЋАЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4003+4004+4005+4006)	4002		22112	10728
1. Повећања по основу реализованих добитака	4003		10485	6107
2. Повећања по основу нерелизованих добитака од хартија од вредности расположивих за продају	4004			
3. Повећања по основу нерелизованих добитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4005		7232	2883
4. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица	4006	16	4395	1738
III УКУПНА СМАЊЕЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4008+4009+4010+4011)	4007		25136	27547
1. Смањења по основу реализованих губитака	4008		6003	10230
2. Смањења по основу нерелизованих губитака од хартија од вредности расположивих за продају	4009			
3. Смањења по основу нерелизованих губитака од улагања у хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4010		376	7807
4. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица	4011	16	18757	9510
IV НЕТО ИМОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (4001+4002-4007)	4012	4.9	101453	104477
у _____ дана _____ 20 _____ године				Законски заступник друштва _____

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

Digitally signed
by Đorđe
Vujović
Date: 2020.04.28
21:59:39 +02'00'

ILIRIKA BALANCED, OTVORENI INVESTICIONI FOND
REG. BROJ FONDA: 5/0-44-124/12-09
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE: ILIRIKA DZU A.D. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
OD 01.01. DO 31.12.2019. GODINE

Beograd, mart 2020.



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 75, 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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Opšti podaci

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 18. septembra 2008. godine izdala Rešenje o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda ilirika Balanced broj 5/0-34-5075/11-08, dok je Rešenje o upisu u Registar investicionih fondova broj 5/0-44-124/12-09 doneto 26. marta 2009. godine.

Na dan donošenja ovog rešenja, Fond je imao 45 članova koji su posedovali 50.088,74470 investicionih jedinica neto vrednosti RSD 1.000,00.

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom ILIRIKA BALANCED otvoreni investicioni fond se definiše kao balansirani fond, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 5/15).

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 prethodne 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 EURO BALANCED 35 (Dalje: Fond).

Dana 29.03.2013. godine, odlukom direktora Društva promenjen je naziv otvorenog investicionog fonda ERSTE EURO BALANCED 35 u ILIRIKA BALANCED.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-1756/3-13 od 15.05.2013. data je prethodna saglasnost na spajanje uz pripajanje OIF ILIRIKA PLUS i TRIUMPH BALANCE otvorenom investicionom fondu ILIRIKA BALANCED (fond sticalac).

Dana 24.07.2013. godine izvršeno je spajanje uz pripajanje OIF ILIRIKA PLUS i TRIUMPH BALANCE otvorenom investicionom fondu ILIRIKA BALANCED.

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 BD 133393/2007 matični broj 20338407 i PIB 105191747.

Nadzorni odbor Društva čine:

- Igor Štemberger, predsednik
- Božo Emeršić, član
- Urban Belič, član

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

- 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.
- Za direktora Društva imenovan je Djordje Vujović, dana 30.12.2019. godine, rešenjem Agencije za privredne registre br. BD63925/2015. Komisija za hartije od vrednosti izdala rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje br. 2/5-104-3636/6-19 od 30.12.2019. godine.
- Portfolio menadžer Društva je Rastislav Čeh od dana 25.12.2017. godine i brojem dozvole za obavljanje poslova portfolio menadžera 5/0-27-5515/2-09 izdatom 26.11.2009. godin

Kastodi banka

Kastodi banka sa kojom Društvo ima zaključen ugovor o obavljanju kastodi poslova za Fond je Vojvođanska banka a.d Novi Sad.

Broj dinarskog računa kod kastodi banke je 355-3200232915-58, a deviznog RS35355000320023291849

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, (Sl.glasnik RS br. 46/06, 51/09, 31/11 i 115/14), kastodi banka obavlja sledeće poslove:

- 1) otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova otvorenog fonda (kastodi račun);
- 2) otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu zatvorenog fonda kod Centralnog registra, u ime i za račun zatvorenog fonda;
- 3) otvara i vodi račune hartija od vrednosti kod Centralnog registra u ime i za račun zakonitih imalaca klijenata društava za upravljanje (račun upravljanja);
- 4) otvara i vodi novčani račun investicionog fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši isplate u vezi otkupa investicionih jedinica;
- 5) izvršava naloge za prenos prava iz hartija od vrednosti i naloge za upis prava trećih lica na hartijama od vrednosti i stara se o prenosu prava iz tih hartija;
- 6) izvršava naloge društva za upravljanje za prenos imovine, saldiranje, odnosno plaćanje i naplate po osnovu kupovine/prodaje imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i prospektom fonda;
- 7) obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
- 8) kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog i zatvorenog fonda, vrednost investicione jedinice, odnosno neto vrednost imovine po akciji;
- 9) kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

10) naplaćuje potraživanja od izdavalaca po osnovu dospelih hartija od vrednosti, kamata i dividendi za račun zakonitih imalaca tih hartija i stara se o ostvarivanju drugih prava koja pripadaju zakonitim imalcima hartija od vrednosti koji su njeni klijenti;

11) po ovlašćenju klijenta stara se o izvršavanju poreskih obaveza klijenta u vezi sa hartijama od vrednosti;

12) obaveštava društvo za upravljanje o korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda, odnosno klijenta čijom imovinom društvo upravlja;

13) obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje u vezi sa upravljanjem fondom, odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;

14) obavlja druge poslove u skladu sa zakonom o investicionim fondovima, zakonom kojim se uređuju dobrovoljni penzijski fondovi i drugim zakonom.

Članovi fonda na dan 31.12.2019.	Broj	Udeo
Fizička lica	1250	97,50%
Pravna lica	32	2,50%
Ukupno	1282	100,00%

Član Fonda se postaje ispunjavanjem pristupnice fondu i izvršavanjem uplate. Danom uplate smatra se dan uplate novčanih sredstava pristiglih na račun kod kastodi banke i za njih se obračunava vrednost investicione jedinice na taj dan.

Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu klijenta se evidentira deo investicione jedinice.

Nakon izvršene uplate, član dobija potvrdu o kupovini investicionih jedinica. Broj kupljenih investicionih jedinica izražava se sa pet decimalnih mesta i jasno je iskazan na potvrdi o kupljenim investicionim jedinicama.

U skladu sa propisima, član Fonda ne može steći više od 20% neto vrednosti imovine Fonda. Članovi Fonda mogu biti fizička i pravna lica u zemlji i inostranstvu.

Prodaja investicionih jedinica se obavlja u sedištu Društva na adresi Knez Mihailova 11-15/V, Beograd. Lica koja imaju status nerezidenta mogu kupovati investicione jedinice uplatama iz inostranstva na devizni račun Fonda.

Otkup investicionih jedinica

Svaki član Fonda može prodati deo ili sve svoje investicione jedinice. Ukoliko proda sve jedinice u njegovom posedu, članstvo u Fondu mu prestaje. Prodaja se inicira popunjavanjem i podnošenjem Zahteva za otkup investicionih jedinica. Društvo je dužno da u roku od pet dana od dana podnošenja Zahteva otkupi investicione jedinice Fonda po pravilima predviđenim Prospektom i pošalje potvrdu o prodaji investicionih jedinica. Iznos koji će član

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

dobiti sastoji se od neto vrednosti investicionih jedinica na dan umanjenih za naknadu za prodaju.

Investiciona politika fonda

Investicioni ciljevi i investiciona politika su definisani Prospektom Fonda i Pravilima poslovanja, a u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima. Fond vodi aktivnu politiku investiranja i upravljanja portfeljom u skladu sa investicionim ciljem i politikom. U skladu sa odabranom investicionom politikom Balansirani fond ulaže najmanje 85% imovine u vlasničke hartije od vrednosti i dužničke hartije od vrednosti u koje mogu ulagati Fond rasta vrednosti imovine i Fond prihoda. Ulaganja u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni više od 65% vrednosti imovine fonda.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 70% imovine balansiranog fonda mora biti uloženo u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti iz prethodnog stava, s tim da ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni veće od 75% imovine fonda.

Društvo nastoji da upravljanjem sredstvima Fonda članovima obezbedi dugoročnu sigurnost i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik. U okviru sprovođenja aktivne investicione politike, Fond se pridržava sledećih načela investiranja:

- načelo sigurnosti imovine fonda;
- načelo diversifikacije portfolija;
- načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti;
- načelo kontrole i smanjenja rizika.

Prilikom investiranja imovine u dužničke hartije od vrednosti i depozite pažnja se posebno obraća na kreditni i kamatni rizik. Prilikom investiranja u konkretne akcije, Društvo naročito vodi računa o sledećim aspektima ulaganja:

- stanje i potencijal rasta u pojedinim sektorima/privrednim granama,
- kvantitativne i kvalitativne analize tržišta kapitala,
- fundamentalni pokazatelji kompanija.

Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenim Zakonom o investicionim fondovima, podzakonskim aktima i prospektom investicionog fonda.

Na ulaganja imovine Fonda primenjuju se sledeća ograničenja:

- u inostranstvu se može se 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,

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

- 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 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 u smislu ovog člana 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 i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

Društvo će u skladu sa situacijom na tržištu kapitala kvalitetno upravljati portfolijom Fonda u smislu povećanja ili smanjenja izloženosti riziku prema različitim vrstama hartija u određenim vremenskim periodima.

Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je ostvarenje stabilnog rasta vrednosti imovine Fonda uz umereno niži rizik.

Poreski tretman investicionog fonda i članova investicionog fonda

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Kapitalnim dobitkom se smatra onaj prihod koji obveznik kao član Fonda ostvari kao razliku između kupovne i prodajne cene investicione jedinice, saglasno zakonu.

**2. NORMATIVNA OSNOVA KOJOM JE UREĐENO POSLOVANJE
INVESTICIONIH FONDOVA**

Poslovanje investicionih fondova i društava za upravljanje investicionim fondovima u Republici Srbiji, regulisano je Zakonom o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 46/06, 51/09, 31/11 i 115/14), a njihovo osnivanje i dalje poslovanje regulisano je podzakonskim aktima donetim od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije.

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, 5/15, 13/18, 70/18)
- 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, 15/17, 70/18)
- Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima društva za upravljanje investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, 143/14-ispr., 25/18)
- Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, 143/14-ispr., 25/18)
- 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, 139/14, 30/18)
- 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)

**3. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH
IZVEŠTAJA**

Društvo za upravljanje vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Zakonom o reviziji Republike Srbije i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i Zakonom o reviziji, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje obuhvataju primenjivi okvir finansijskog izveštavanja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i interpretacije standarda.

Finansijski izveštaji su prezentovani u dinarima Republike Srbije (RSD) i sve iskazane numeričke vrednosti predstavljene su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****4.1. Preračunavanje deviznih iznosa**

Transakcije u stranoj valuti preračunavaju se u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan transakcije.

Monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti, na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja.

Kursne razlike koje nastaju prilikom preračuna transakcija u stranoj valuti, kao i monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti su evidentirani u korist bilansa uspeha u okviru prihoda i rashoda po osnovu kursnih razlika.

4.2. Realizovani dobitci i gubici na hartijama od vrednosti

Dobici i gubici od prodaje hartija od vrednosti predstavljaju realizovane dobitke ili gubitke koji nastaju prilikom prodaje hartija od vrednosti i priznaju se kao prihodi ili rashodi perioda u kom su nastali.

Dobitak nastaje u slučaju da se pri prodaji ostvari veća cena od knjigovodstvene vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje i jednak je pozitivnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene.

U slučaju da se ostvari prodajna cena manja od knjigovodstvene, evidentira se gubitak koji je jednak negativnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene.

4.3. Nerealizovani dobitci i gubici na hartijama od vrednosti

Ulaganja u hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju se kao finansijska sredstva i vrednuju po poštenoj (fer) vrednosti. Ova sredstva se evidentiraju po nabavnoj vrednosti a na dan bilansa stanja se iskazuju po fer vrednosti. U skladu sa propisanom metodologijom Pravilnika o investicionim fondovima svakodnevno se vrši usklađivanje sa fer vrednošću.

Dobici se javljaju kao posledica usklađivanja niže knjigovodstvene vrednosti hartija sa višom tržišnom vrednošću tih hartija, a gubici kao posledica usklađivanja više knjigovodstvene vrednosti sa nižom tržišnom vrednošću tih hartija.

4.4. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u trenutku obračuna u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda u periodu na koji se odnose.

4.5. Troškovi naknada za upravljanje fondom

Troškovi naknada za upravljanje fondom predstavljaju naknade koje Fond plaća društvu koje upravlja Fondom. Naknada se obračunava svakodnevno, primenom stope od 2,5% godišnje na neto vrednost imovine Fonda, kako je definisano Prospektom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na kraju svakog meseca Fond Društvu plaća naknadu u iznosu koji predstavlja zbir dnevnih vrednosti naknada u tom mesecu.

4.6. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti i naknada kastodi banci

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti se odnose na transakcione troškove brokerskih usluga, berze, centralnog registra i troškove provizije kastodi banci.

Naknada kastodi banci se obračunava svakodnevno primenom ugovorenog procenta, koji zavisi od visine neto imovine, na neto imovinu fonda. Plaćanje naknade se obavlja mesečno, zajedno sa provizijom kastodi banke, po prijemu fakture od banke.

4.7. Ulaganja u hartije od vrednosti

Ulaganja Fonda u hartije od vrednosti obuhvataju hartije od vrednosti koje je izdala Republika Srbija, hartije od vrednosti koje izdaju strane države, hartije od vrednosti koje izdaju domaća i strana pravna lica i druge hartije od vrednosti, a u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima.

Obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda zasniva se na njihovoj poštenoj (fer) vrednosti za dan za koji se vrši obračun.

U trenutku kupovine osnovu za vrednovanje čini nabavna vrednost koja uključuje kupoprodajnu cenu uvećanu za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju hartija od vrednosti. Izuzetak predstavljaju hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti kroz bilans uspeha i investicione jedinice, kada troškove transakcije ne treba uključiti u nabavnu vrednost.

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se evidentiraju po nabavnoj vrednosti, a usklađivanje sa fer vrednošću se vrši svakodnevno. Nerealizovani dobiti odnosno gubici se evidentiraju kroz bilans uspeha, u okviru pozicije nerealizovani dobiti ili gubici od hartija od vrednosti.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Društvo ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća.

4.8. Ostala ulaganja

Ostala ulaganja obuhvataju ulaganja u investicione jedinice drugih fondova. Ova ulaganja se evidentiraju po nabavnoj vrednosti, a usklađivanje sa fer vrednošću se vrši svakodnevno. Nerealizovani dobiti odnosno gubici se evidentiraju kroz bilans uspeha, u okviru pozicije nerealizovani dobiti ili gubici od hartija od vrednosti.

4.9. Neto imovina fonda

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon), vrednost imovine investicionog fonda čini 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. Neto imovina Fonda predstavlja razliku između ukupne imovine i ukupnih obaveza fonda. U skladu sa Pravilnikom o investicionim

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

fondovima Komisije za hartije od vrednosti, neto imovina Fonda obračunava se dnevno i usklađuje sa Kastodi bankom.

U skladu sa Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima, obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda zasniva se na njihovoj poštenoj (fer) vrednosti za dan za koji se vrši obračun:

- Poštena vrednost akcija kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici Srbiji se utvrđuje kao prosečna ponderisana cena za poslednjih pet dana kada je bilo trgovanja akcijom u poslednjih 180 dana (T-179). Ukoliko nije bilo najmanje pet dana trgovanja akcijom u periodu od 180 dana, poštena vrednost akcija se utvrđuje u iznosu koji je manji od sledeće dve vrednosti:
 - knjigovodstvene vrednosti akcija (obračunska vrednost iz prospekta) ili
 - cene na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom akcijom na regulisanom tržištu, odnosno MTP.
- Poštena vrednost akcija kojima se trguje na inostranim tržištima se utvrđuje na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu koje je utvrđeno kao primarni izvor cene za tu hartiju i koja je službeno kotirana na finansijskom informativnom servisu. Ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, poštena vrednost akcija se utvrđuje kao cena na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 90 dana (T-89). Ukoliko nije bilo trgovanja u ovom periodu, poštena vrednost akcija se utvrđuje u iznosu koji je manji od sledeće dve vrednosti:
 - knjigovodstvene vrednosti akcija (obračunska vrednost iz prospekta), ili
 - cene na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom akcijom.
- Poštena vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji 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 periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 30 dana (T-29),
 - 3) ukoliko nisu ispunjeni uslovi iz tač. 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.

Ovakav način vrednovanja shodno se primenjuje kada su izdavaoci dužničkih hartija od vrednosti međunarodne finansijske organizacije, države članice EU i druge države, odnosno centralne banke tih država, i, pravna lica sa sedištem u tim državama.

- Poštena vrednost investicionih jedinica utvrđuje se kao njihova vrednost na dan T-1 koja je objavljena na internet stranici društva za upravljanje koje upravlja fondom za čije se investicione jedinice ona određuje.

U slučaju obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica, poštena vrednost utvrđuje se kao poslednja vrednost objavljena na internet stranici društva za upravljanje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
– Neto imovina Fonda na kraju izveštajnog perioda	101.453	104.477
– Broj investicionih jedinica na kraju izveštajnog perioda	56.465	64.719
– Vrednost investicione jedinice na kraju izveštajnog perioda (u RSD)	1.797	1.614

Najviša vrednost investicione jedinice u periodu od 01.01. do 31.12.2019. godine ostvarena je 25.12.2019. godine i iznosila je RSD 1.807,8306.

Najniža vrednost investicione jedinice u periodu od 01.01. do 31.12.2019. godine ostvarena je 1.1.2019. godine i iznosila je RSD 1.616,4145.

5. PRIHODI OD KAMATA

	<u>31.12.2019.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>31.12.2018.</u> <i>RSD hiljada</i>
.		
Prihod od kamata na novčana sredstva kod kastodi banke	25	12
Prihod od kamate na inostrane obveznice	1.151	1.245
Prihod od kamate na depozite	0	2
Ukupno	<u>1.176</u>	<u>1.259</u>

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Realizovani dobitci po osnovu hov	6.863	990
Realizovani gubici po osnovu hov	(584)	(3.910)
Realizovani dobitak/(gubitak) po osnovu hartija od vrednosti, neto	<u>6.279</u>	<u>(2.920)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Realizovani dobitci po osnovu kursnih razlika	1.852	2.927
Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika	(1.825)	(2.677)
Realizovani dobitak /(gubitak) po osnovu kursnih razlika, neto	<u>27</u>	<u>250</u>

8. POSLOVNI RASHODI

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Naknada Društvu za upravljanje	2.645	2.880
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	648	405
Troškovi kastodi banke	195	213
Ostali poslovni rashodi	106	145
Ukupno	<u>3.594</u>	<u>3.643</u>

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	7.055	1.664
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(13)	(7.764)
Nerealizovani dobitak/(gubitak) po osnovu hartija od vrednosti, neto	<u>7.042</u>	<u>(6.100)</u>

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika	178	1219
Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika	(363)	(43)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Nerealizovani dobitak /(gubitak) po osnovu kursnih razlika, neto	<u>(185)</u>	<u>1.176</u>
---	--------------	--------------

11. NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Troškovi naknada Društvu za upravljanje na dan 31.12.2019. godine iznose RSD **2.645** hiljada (31.12.2018. godine: RSD **2.880** hiljade) i obračunavaju se dnevno po stopi od 2,5% na godišnjem nivou, primenjenoj na neto vrednost imovine, na bazi broja dana od 365,25 što je u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima.

Na kraju svakog meseca Fond Društvu plaća naknadu u iznosu koji predstavlja zbir dnevnih vrednosti naknada u tom mesecu.

**12. TROŠKOVI KUPOVINE I PRODAJE
HARTIJA OD VREDNOSTI**

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Transakcioni troškovi za trgovanje preko kastodi banke	<u>223</u>	<u>144</u>
Troškovi CRHOV	<u>2</u>	<u>16</u>
Troškovi trgovanja preko brokera	<u>396</u>	<u>245</u>
Transakcioni troškovi za kupovinu i prodaju HOV	<u>27</u>	<u></u>
	<u>648</u>	<u>405</u>

13. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina Fonda na dan 31.12.2019. godine iznosi RSD **4.877** hiljada i odnosi se na sredstva na računu kod kastodi banke u dinarima u iznosu od RSD 1.252 hiljada i na deviznim računima u iznosu od RSD 3.625 hiljada.

Učešće gotovine u ukupnoj imovini Fonda je 4,80%.

**14. ULAGANJA FONDA U HARTIJE OD VREDNOSTI DOMAĆIH
IZDAVALACA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove i Pravilniku o investicionim fondovima, Fond je svakodnevno vršio vrednovanje hartija od vrednosti i nabavnu vrednost svodio na fer vrednost knjiženjem nerealizovanih dobitaka odnosno gubitaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Vrsta hartija od vrednosti	Na dan 31.12.2019.			Na dan 31.12.2018.		
	RSD hiljada			RSD hiljada		
	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2019	Učešće u imovini fonda	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2018	Učešće u imovini fonda
Državne obveznice Republike Srbije	12.798	37.563	36,94%	12.603	36.720	35,06%
Akcije domaćih izdavalaca (druga pravna lica)	0	0	0,00%	195	67	0,06%
Ukupno	12.798	37.563	36,94%	12.798	36.787	35,12%

Ulaganja u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha domaćih izdavalaca čine 36,94% ukupne imovine fonda i odnose se na ulaganje u državne obveznice Republike Srbije.

Ulaganje fonda u domaće državne obveznice po fer vrednosti iznosi RSD **37.563** hiljada i to su obveznice:

- RSOB16142 u iznosu od RSD 5.750 hiljada
- RSOB17153 u iznosu od RSD 9.877 hiljada
- RSOB18171 u iznosu od RSD 18.365 hiljada
- RSOB18177 u iznosu od RSD 1.193 hiljade
- RSOB18178 u iznosu od RSD 2.378 hiljada

15. ULAGANJA FONDA U HARTIJE OD VREDNOSTI STRANIH EMITENATA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Ulaganja u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha stranih izdavalaca čine 58,19% ukupne imovine fonda i obuhvataju obveznice stranih izdavalaca (stranih država) i akcije stranih izdavalaca (druga pravna lica). Navedenim hartijama se trguje na organizovanim tržištima u Americi, Irskoj, Bosni i Hercegovini i drugim evropskim zemljama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Fer vrednost hartija od vrednosti bazira se na kotiranim cenama sa aktivnih tržišta.

Vrsta hartija od vrednosti	Na dan 31.12.2019.			Na dan 31.12.2018.		
	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2019	Učešće u imovini fonda	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2018	Učešće u imovini fonda
Obveznice stranih izdavalaca (stranih država i insituc.)	6.031	6.239	6,13%	6.031	5.952	5,68%
Akcije stranih izdavalaca (druga pravna lica)	46.817	52.941	52,06%	46.817	40.568	38,74%
Ukupno	52.848	59.180	58,19%	52.848	46.520	44,42%

Obveznice stranih izdavalaca na dan 31.12.2019. godine odnose se na:

- Državne obveznice Republike Bosne i Hercegovine u iznosu od RSD 471 hiljada.
- Državne obveznice Republike Irske u iznosu od RSD 5.767 hiljade.

16. POVEĆANJE NETO IMOVINE FONDA – DOBITAK IZ POSLOVANJA FONDA

Povećanje neto imovine od poslovanja fonda u periodu od 01.01.do 31.12.2019. godine u iznosu od RSD **11.339** hiljada (31.12.2018. godine RSD **7.839** hiljada) rezultat je zbira ostvarenog ukupnog realizovanog dobitka od RSD 4.482 hiljada i ukupnog nerealizovani dobitka u posmatranom periodu od RSD 6.857hiljada.

U periodu od 01.01. do 31.12.2019. godine smanjenje neto imovine fonda po osnovu otkupa investicionih jedinica iznosilo je RSD **18.757** hiljada, dok povećanja po osnovu prodaje investicionih jedinica iznose RSD **4.395** hiljada u posmatranom periodu.

17. DEPOZITI

Na dan 31.12.2019. godine Fond nema ulaganja u depozite kod domaćih banaka.

18. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Rizici predstavljaju verovatnoću negativnih efekata na poslovnu i finansijsku poziciju Fonda. Društvo će primenjivati sve raspoložive mehanizme za upravljanje rizikom, kako bi ih svelo na najmanju moguću meru, s obzirom na to da su oni neizbežan aspekt svakog investiranja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Najznačajniji rizici u poslovanju Fonda su finansijski rizici, koji podrazumevaju rizik likvidnosti, tržišni rizik (kamatni, valutni, rizik od promene cena hartija od vrednosti), kreditni rizik, operativni rizik i rizik promene poreskih propisa.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Manifestuje se kroz nemogućnost Fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine fonda. Društvo će nastojati da rizik likvidnosti svede na minimum investiranjem imovine Fonda u visoko likvidne vlasničke i dužničke hartije od vrednosti inostranih izdavalaca, kojima se trguje na najrazvijenijim berzama na svetu.

Fond ima zakonsku mogućnost zaduživanja radi održanja likvidnosti. Ova mogućnost do 31.12.2019. godine nije korišćena.

Pregled strukture ročnosti imovine i obaveza Fonda, na dan 31.12.2019. godine, prikazan je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
Imovina				
Gotovina	4.877			4.877
Potraživanja	76			76
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha			96.743	96.743
Depoziti domaćih banaka				
Ostala ulaganja - IJ				0
Ukupno imovina	4.953		96.743	101.696
Obaveze i neto imovina				
Obaveze prema društvu za upravljanje	217			217
Ostale obaveze	17			17
Kratkoroč.fin.obaveze	9			9
Neto imovina			101.453	101.453
Ukupno obaveze i neto imovina	243		101.453	101.696

Neto ročna usklađenost

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

U hiljadama RSD	Prosečna ročnost u	
	Do 3 meseca	danima
Gotovina	4.877	1
Ostala ulaganja-IJ	0	30

Kamatni rizik

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama mogu uticati na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata.

Aktivnosti Fonda su pod uticajem rizika promene kamatnih stopa u onoj meri u kojoj se kamatna stopa na kamatonosnu imovinu i obaveze menja u različitim periodima.

Upravljanje kamatnim rizikom se sprovodi kroz praćenje osetljivosti pozicija Fonda na promenu kamatnih stopa. Fond nema kamatonosne obaveze dok je pregled kamatonosne imovine priložen u sledećoj tabeli:

	Na dan 31.12.2019.			Na dan 31.12.2018.		
	Fiksna kamatna stopa	Promenljiva kamatna stopa	Nekamatno-nosna aktiva	Fiksna kamatna stopa	Promenljiva kamatna stopa	Nekamatno-nosna aktiva
Novčana sredstva	3.625	1.252		3.463	1.600	
Kamate i potraživanja	76			76		
Obveznice RS	37.563			36.720		
Obveznice susednih država I fin.instituc.				5.952		
Akcije domaćih izdavalaca						67
Akcije stranih izdavalaca			59.180			40.568
Depoziti						
Ostala ulaganja-IJ						16.280
Ukupna imovina Fonda	41.264	1.252	59.180	46.211	1.600	56.915

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata prilikom promena deviznog kursa. S obzirom na to da je imovina Fonda uložena i u hartije od vrednosti stranih izdavalaca, taj deo imovine može biti izložen riziku promene kursa valute u kojoj je investicija prema dinaru.

Da bi zaštitio investitore od ovog rizika, portfolio menadžer Fonda procenjuje valutni rizik prilikom svake investicije denominirane u stranoj valuti, a moguće je i korišćenje derivata ukoliko se ukaže potreba.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

					Na dan 31.12.20 19					Na dan 31.12.20 18
RSD <i>hiljada</i>	RSD	EUR	B A M	USD	Ukupno	RSD	EUR	BA M	USD	Ukupno
Imovina										
Gotovina	1.252	3.49 5		130	4.877	1.600	1.68 8		1.775	5.063
Potraživanja		71	5		76		71	5		76
Hartije od vred.strane		5.76 8	47 1		6.239		5.37 1	581		5.952
Hartije od vred.domaće	33.99 2	3.57 1			37.563	33.128	3.59 2			36.720
Depoziti					0		0			0
Ostala ulaganja-IJ					0	16.280				16.280
Akcije		11.1 14		41.82 7	52.941	67	11.8 75		28.693	40.635
Uk.imovina	3524 4	2401 9	47 5	4195 8	101696	51075	2259 7	586	30468	104726
Obaveze										
Obaveze prema DZU	217				217	224				224
Obaveze po osn.član.					0					0
Ostale obaveze		17			17	11	4			15
Kratkoroč.f in.obav.		9			9		10			10
Uk.obaveze	217	26			243	235	14			249
Ukupno obaveze i neto imovina	35.02 8	23.9 92	47 5	41.95 8	101.453	50.840	22.5 83	586	30.468	104.477

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE***Rizik od promene cena HOV***

S obzirom da se imovina fonda ulaže u različite hartije od vrednosti, pri čemu cena tih hartija od vrednosti zavisi od različitih faktora, pad cene bilo koje hartije od vrednosti u koju je uložena imovina Fonda može dovesti do pada prinosa Fonda. Ova vrsta rizika obuhvata i rizik promene kamatnih stopa, kao i rizik promene cena vlasničkih hartija od vrednosti (akcija) i drugih hartija od vrednosti.

Kroz pažljivu selekciju hartija od vrednosti i diversifikaciju portfolija fonda, društvo za upravljanje će nastojati da minimizira ovu vrstu rizika.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da isplati svoju obavezu u trenutku njenog dospeća.

Društvo će upravljati kreditnim rizikom, analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija u čije HOV je investirana imovina fonda.

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. Društvo je razvilo i usvojilo procedure u vezi upravljanja operativnim rizicima.

Rizik promene poreskih propisa

Rizik promene poreskih propisa podrazumeva mogućnost da zakonodavna vlast Republike Srbije promeni poreske propise na način koji bi negativno uticao na poslovanje Fonda, odnosno na krajnji prihod člana Fonda. Rizik promene poreskih propisa je u potpunosti izvan uticaja Društva.

19. ANALIZA USPEŠNOSTI INVESTIRANJA SREDSTAVA I ANALIZA UPRAVLJANJA FONDOM

Društvo upravlja imovinom Fonda u cilju povećanja ukupnog prinosa, poštujući principe rentabilnosti, likvidnosti, profitabilnosti i diversifikacije u investiranju isključivo u interesu članova Fonda.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Period	Prinos
31.12.2009. - 31.12.2010.	14,86%
31.12.2010. - 31.12.2011.	-0,88%
31.12.2011. - 31.12.2012.	16,49%
31.12.2012. - 31.12.2013.	-0,47%
31.12.2013. - 31.12.2014.	7,45%
31.12.2014. - 31.12.2015.	1,45%
31.12.2015. - 31.12.2016.	11,65%
31.12.2016. - 31.12.2017.	-0,66%
31.12.2017. - 31.12.2018.	-7,87%
31.12.2018. - 31.12.2019	11,30%
od osnivanja – 31.12.2019. (prosečan godišnji prinos)	5,59%

Takođe je obračunat i pokazatelj ukupnih troškova (TER - Total Expense ratio), koji predstavlja količnik vrednosti ukupnih troškova poslovanja fonda (3.594.255,52) u proteklih 12 meseci i prosečne godišnje neto vrednosti investicionog fonda koja za period 01.01. – 31.12.2019. godine iznosi 105.218.080,51 dinara.

Vrednost ovog koeficijenta iznosi 3,42% za period 01. 01. – 31.12.2019. godine.

	Apsolutni iznos u RSD	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada Društvu za upravljanje	2.644.861,85	2,51%
Troškovi kupovine i prodaje HOV	648.314,15	0,62%
Troškovi kastodi banke	194.858,62	0,19%
Ostali poslovni rashodi	106.220,90	0,10%
UKUPNO	3.594.255,52	3,42%

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 31.12.2019. godine struktura ulaganja imovine Fonda nije bila u potpunosti usaglašena sa propisanim ograničenjima ulaganja.

Imovina fonda uložena u dužničke hov Republike Srbije iznosila je 36,94%. Odstupanje posledica pada cena akcija. Nije bilo povećanja vrednosti ukupne imovine fonda pa se povećala vrednost imovine investirane u dužničke hov.

21. SUDSKI SPOROVI I EKSTERNE KONTROLE

+

Tokom 2019. godine Društvo nema pokrenutih sudskih sporova u ime i za račun otvorenog investicionog fonda Ilirika Balanced.

Poslovanje Fonda u periodu od 01.01. do 31.12.2019. godine nije bilo predmet eksternih kontrola.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

22. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja proglašena je globalna pandemija izazvana virusom COVID 19, a vanredno stanja je zbog epidemije uvedeno u Republici Srbiji 15.03.2020. godine. Navedeno je rezultiralo privremenim smanjenjem poslovnih aktivnosti Drušva, a smanjenje korišćenja poslovnih kapaciteta Drušva procenjuje se na približno **35%**, i na dan odobravanja finansijskih izveštaja još traje. Rukovodstvo preduzima potrebne mere u cilju minimiziranja štete, koje uključuju između ostalog: **obustavu ispalate prevoza, ukidanje započelih projekata, smanjenje troškova (zakupa),**

U ovom trenutku rukovodstvo nije u mogućnosti da proceni ukupne negativne efekte i uticaj na finansijski rezultat za 2020. godinu, ali će on ukoliko trenutno stanje potraje duži vremenski period i izostanu mere državne podrške biti značajan. Uprkos tome, stav rukovodstva je da mogućnost nastavka poslovanja Društva na principu stalnosti poslovanja neće biti dovedena u pitanje. Navedene činjenice ne zahtevaju korekciju finansijskih izveštaja za period 01.01.2019. – 31.12.2019. godine.

23. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kurs NBS za devize, utvrđen na međubankarskom tržištu deviza, primenjen na preračun deviznih pozicija u dinare je sledeći:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018.</u>
USD	104,9186	103,3893
EUR	117,5928	118,1946
BAM	60,1242	60,4319

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja
Nada Đurđević

Zakonski zastupnik
Đorđe Vujović

Đorđe
Vujović

Digitally signed by
Đorđe Vujović
Date: 2020.04.28
22:13:12 +02'00'

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE