

IZVEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2019. GODINU

“ILIRIKA CASH DINAR” 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 otvorenog investicionog fonda „ILIRIKA CASH DINAR“, Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja otvorenog investicionog fonda „ILIRIKA CASH DINAR“, 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.

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 (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.

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

2

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 povezana 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.



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

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број друштва: **20338407**

Регистарски број фонда:

5/0-44-5450/4-09

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 Cash Dinar

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		300462	286404
10	I ГОТОВИНА	0002	5	562	1110
11 (осим 114), 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006)	0003	6	539	229
11 (осим 114)	1. Потраживања из активности фонда	0004		539	229
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		299361	285065
	1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа (0009+0010)	0008	8	18193	19399
200, део 209	1.1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа домаћих издавалаца	0009		18193	19399
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		38313	41432
202, 203, део 209	3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	0015	8	38313	41432
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	239000	214500

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
28	5. Остала улагања	0018	9	3855	9734
	Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0406+0407+0408)	0401	10	328	298
30	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ (0403+0404+0405)	0402		272	246
300, 301	1. Обавезе за накнаду за управљање	0403		272	246
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			
32 (осим 321, 322, 324)	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0407		33	30
33	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0408		23	22
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401 = 0410+0411-0412+0413-0414)	0409	11	300134	286106
400	I ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ - НЕТО УПЛАТЕ	0410		103622	95151
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		196512	190955
46	V ГУБИТАК	0414			
	Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ				
	I БРОЈ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА	0415	11	150920	146542
	II НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	0416	11	1988	1952

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		8786	7164
600	1. Приходи од камата	1002	12	8786	7164
601	2. Приходи од дивиденди	1003			
609	3. Остали приходи	1004			
61	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1006+1007+1008)	1005	13	190	2
610	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1006		50	2
611	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1007			
619	3. Остали реализовани добици	1008		140	
50	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1010+1011+1012+1013+1014)	1009	15	3715	3536
500	1. Накнада друштву за управљање	1010		3018	2867
501	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	1011		23	7
504	3. Расходи по основу камата	1012			
506	4. Трошкови кастоди банке	1013		363	344
507, 509	5. Остали пословни расходи	1014		311	318
51	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1016+1017+1018)	1015		0	0
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		5261	3630
	VI УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1009+1015-1001-1005)	1020			
	Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ				
62	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1022+1023+1024)	1021	14	1594	4209

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		1594	4209
621	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1023			
629	3. Остали нереализовани добици	1024			
52	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1026+1027+1028)	1025		1298	0
520	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1026		1298	
521	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1027			
529	3. Остали нереализовани губици	1028			
	III УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1021-1025)	1029		296	4209
	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	16	5557	7839
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1020+1030-1019-1029)	1032			
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
A. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005)	3001		2426527	2491364
1. Приливи по основу продаје улагања	3002		2416758	2474136
2. Приливи по основу дивиденди	3003			
3. Приливи по основу камата	3004		8475	7699
4. Остали приливи	3005		1294	9529
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012)	3006		2435546	2486624
1. Одливи по основу куповине улагања	3007		2432157	2477264
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008		2992	2864
3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вредности	3009			5
4. Одливи по основу расхода камата	3010			
5. Одливи по основу трошкова кастоди банке	3011		359	345
6. Остали одливи	3012		38	6146
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006)	3013			4740
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001)	3014		9019	
B. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016+3017+3018)	3015		357545	411983
1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица	3016		357545	411983
2. Приливи по основу задуживања	3017			
3. Остали приливи	3018			
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020+3021+3022)	3019		349074	416040
1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица	3020		349074	416040
2. Одливи по основу раздуживања	3021			
3. Остали одливи	3022			
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3015-3019)	3023		8471	
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3019-3015)	3024			4057

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3013+3023-3014-3024)	3025			683
Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3024-3013-3023)	3026		548	
Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	3027		1110	427
Ђ. 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	562	1110
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		286106	282324
II УКУПНА ПОВЕЋАЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4003+4004+4005+4006)	4002		368115	423358
1. Повећања по основу реализованих добитака	4003		8976	7166
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		1594	4209
4. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица	4006	16	357545	411983
III УКУПНА СМАЊЕЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4008+4009+4010+4011)	4007		354087	419576
1. Смањења по основу реализованих губитака	4008		3715	3536
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		1298	
4. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица	4011	16	349074	416040
IV НЕТО ИМОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (4001+4002-4007)	4012	11	300134	286106
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).

Đorđe
Vujović

Digitally signed by
Đorđe Vujović
Date: 2020.04.28
21:56:41 +02'00'

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 31.12.2019. 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

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 BD 133393/2007, matični broj: 20338407 i PIB: 105191747.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Nadzorni odbor Društva čine:

- Igor Štemberger, predsednik
 - Božo Emeršić, član
 - Urban Belič, 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.
 - 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. 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 5/15,13/18,70/18)
 - 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 i 15/17,70/18)
 - Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima društva za upravljanje investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, i 143/14-ispr.,25/18)
 - Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, i 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 i 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)
- kao i pratećim propisima koje je donela Komisija za hartije od vrednosti na osnovu navedenih propisa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 325-9500600018708-89

Na dan 31.12.2019. godine, Fond ima 159 članova i ukupnu neto imovinu u iznosu RSD 300134 hiljada.

	31.12.2019.	31.12.2018.
broj investicionih jedinica	150920	146542
vrednost investicione jedinice u RSD	1989	1952
ukupna neto imovina u 000 RSD	300134	286106

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

Broj članova (1.1.2019)	Broj članova na kraju perioda (31.12.2019.)	Broj članova na kraju perioda (31.12.2019- pravna lica	Broj članova na kraju perioda (31.12.2019.) - fizička lica
155	158	48	110

1.1. Politika investiranja

Illirika 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 pristupati 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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. Ovakav 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 uložениh 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 stiče 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 30/18) i Zakonom o reviziji (Sl. glasnik RS br. 62/13 i 30/18), 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,

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

- 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 31.12.2018. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 ispunji 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,

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 jednice, 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 31.12.2019. 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 31.12.2019. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Promenljiva kamatna stopa	Fiksna kamatna stopa	Ne nosi kamatu	Ukupno
Imovina				
Gotovina		562		562
Potraživanja		539		539
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha		38.313		38.313
Hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća		18.193		18.193
Depoziti		239.000		239.000
Ostala ulaganja-IJ			3.855	3.855
Ukupna imovina		296.607	3.855	300.462
Obaveze				
Obaveze prema društvu za upravljanje			272	272
Obaveze po osnovu članstva			33	33
Obaveze prema kastodi banci			23	23
Obaveze za reviziju			300.134	300.134
Obaveze za kupovninu HOV				
Neto imovina fonda				
Ukupne obaveze i neto imovina			300.462	300.462
Vrednost osetljiva na promenu kamatnih stopa		296.608	(296.608)	0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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 31.12.2019. 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	562			562
Potraživanja	539			539
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha			38.313	38313
Hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća			18.193	18.193
Depoziti domaćih banaka	239.000			239.000
Ostala ulaganja-IJ	3.855			3.855
Ukupno imovina	243.956		56.506	300.462

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Obaveze i neto imovina			
Obaveze prema društvu za upravljanje	272		272
Obaveze po osnovu članstva			
Obaveze za kastodi banku	33		33
Obaveze za reviziju	23		23
Neto imovina		300.134	300.134
Ukupno obaveze i neto imovina	328		300.462
Neto ročna usklađenost	243.628	(243.628)	0

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	562	1
HOV		
Depoziti	239.000	30
Ostala ulaganja-IJ	3.855	30
Potraživanja	539	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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

5. GOTOVINA

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Dinarski račun	562	1110
Stanje na dan	<u>562</u>	<u>1110</u>

6. POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Potraživanja za kamatu	539	229
Stanje na dan	<u>539</u>	<u>229</u>

Potraživanja Fonda na dan 31.12.2019. godine u potpunosti se odnose na potraživanja po osnovu kamata na depozite banaka.

7. DEPOZITI

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
– u dinarima	239.000	214.500
Stanje na dan	<u>239.000</u>	<u>214.500</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 31.12.2019. godine, se sastoji od glavnice depozita u ukupnom iznosu od RSD 239001 hiljada i to kod:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

- Addiko bank a.d. Beograd u iznosu od RSD 35.000 hiljada i pripisane kamate od RSD 30 hiljada
- Jubmes banka a.d. Beograd u iznosu od RSD 65.001 hiljade i pripisane kamate od RSD 142 hiljada
- Mirabank a.d. Beograd u iznosu od RSD 18.000 hiljada i pripisane kamate od RSD 20 hiljada
- Sberbank a.d. Beograd u iznosu od RSD 58.000 hiljada i pripisane kamate od RSD 145 hiljada
- Vojvođanska banka a.d. Novi Sad u iznosu od RSD 63.000 hiljada i pripisane kamate od RSD 161 hiljade

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

Ulaganje u depozite čini 79,71% ukupne imovine fonda.

8. HARTIJE OD VREDNOSTI

Ulaganja fonda u hartije od vrednosti kroz bilans uspeha domaćih izdavalaca na dan 31.12.2019. se odnose na domaće državne obveznice Republike Srbije u ukupnom iznosu RSD **56.506** hiljada što čini 18,80% ukupne imovine fonda.

Ulaganje fonda u domaće državne obveznice po fer vrednosti iznosi RSD **38.313** hiljada i to su obveznice:

- RSOB1467 u iznosu od RSD 29.184 hiljade
- RSOB1462 u iznosu od RSD 9.129 hiljada

Ulaganje fonda u domaće državne obveznice koje se drže do roka dospeća iznosi RSD **18.193** hiljada i to su sledeće obveznice:

- RSOB1488 HTM u iznosu od RSD 2.020 hiljada
- RSOB1488 HTM 1365 kom. 03.12.2018 u iznosu od RSD 16.173 hiljada

9. OSTALA ULAGANJA

Na poziciji ostalih ulaganja nalaze se ulaganja u investicione jedinice domaćih otvorenih investicionih fondova u ukupnom iznosu od RSD **3.855** hiljada.

Na dan 31.12.2019. fond ima uložena sredstva u dva domaća otvorena investiciona fonda i to:

1. Kombank novčani fond u iznosu od RSD 3.765 hiljada i
2. Raiffeisen Cash fond u iznosu od RSD 90 hiljada

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

10. OBAVEZE

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018.</u>
Obaveze prema Društvu za upravljanje	272	246
Obaveze za eksternu reviziju	23	22
Obaveze po osnovu članstva		
Obaveze za kastodi banku	33	30
Stanje na dan	<u>328</u>	<u>298</u>

11. NETO IMOVINA FONDA

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018.</u>
– Neto imovina Fonda na kraju izveštajnog perioda (u RSD 000)	300.134	286.106
– Broj investicionih jedinica na kraju izveštajnog perioda	150.920	146.542
– Vrednost investicione jedinice na kraju izveštajnog perioda (u RSD)	1.988	1.952

Najviša vrednost investicione jedinice u periodu od 01.01.do 31.12.2019. godine iznosila je RSD 1.988,69191 na dan 31.12.2019. godine.

Najniža vrednost investicione jedinice u periodu od 01.01.do 31.12.2019. godine iznosila je RSD 1.952,48024 na dan 01.01.2019. godine.

12. PRIHODI OD KAMATA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Prihodi od kamata na računu	28	19
Prihodi od kamata na depozit	6.258	5.845
Prihodi od kamata hov	2.500	1.300
Ukupno	<u>8.786</u>	<u>7.164</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Realizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	190	2
Realizovani dobitak/(gubitak) po osnovu hartija od vrednosti, neto	<u>190</u>	<u>2</u>

14. 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	1.594	4.209
Nerealizovani dobitak/(gubitak) po osnovu hartija od vrednosti, neto	<u>1.594</u>	<u>4.209</u>

15. POSLOVNI RASHODI

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Naknada Društvu za upravljanje	3.018	2.867
Troškovi kupovine i prodaje hov	23	7
Troškovi Kastodi banke	400	344
Ostali poslovni rashodi	274	318
Ukupno	<u>3.715</u>	<u>3.536</u>

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 **5.557** hiljada (31.12.2018. godine RSD **7.839** hiljada) rezultat je zbira ostvarenog ukupnog realizovanog dobitka od RSD 5.261 hiljada i ukupnog nerealizovani dobitka u posmatranom periodu od RSD 296 hiljada.

U periodu od 01.01. do 31.12.2019. godine smanjenje neto imovine fonda po osnovu otkupa investicionih jedinica iznosilo je RSD **349.074** hiljada, dok povećanja po osnovu prodaje investicionih jedinica iznose RSD **357.545** hiljada u posmatranom periodu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

17. 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%
31.12.2017.-31.12.2018.	2,78%
31.12.2018.-31.12.2019	1,86%
od osnivanja – 31.12.2019. (prosečan godišnji prinos)	7,04%

Takođe je obračunat i pokazatelj ukupnih troškova (TER - Total Expense ratio), koji predstavlja količnik vrednosti ukupnih troškova poslovanja fonda (3.715.669,29) u proteklih 12 meseci i prosečne godišnje neto vrednosti investicionog fonda koja za period 01.01. do 31.12.2019. godine i iznosi 302.063.468,76 dinara.

Vrednost ovog koeficijenta 1,23% za period 01.01. – 31.12.2019 godine.

	Apsolutni iznos u RSD	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada Društvu za upravljanje	3.018.428	1,00%
Troškovi kastodi banke	399.506	0,13%
Troškovi kupovine i prodaje hov	23.370	0,008%
Troškovi eksterne revizije	274.365	0,09%
UKUPNO	3.715.669	1,23%

18. 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. Učešće depozita oročenih u Jubmes banci ad u ukupnoj imovini fonda je 21.63%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

19. EKSTERNE KONTROLE

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

20. SUDSKI SPOROVI

Do 31.12.2019. godine Društvo nema pokrenutih sudskih sporova u ime i za račun otvorenog investicionog fonda Ilirika Cash Dinar.

21. 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 Društva, a smanjenje korišćenja poslovnih kapaciteta Društva 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 započetih 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.

22. DEVIZNI KURSEVI

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

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja
Nada Đurđević

Zakonski zastupnik
Digitally signed
by Đorđe Vujović

Đorđe
Vujović

Date:
2020.04.28
22:10:04 +02'00' 21

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno
