

**OTVORENI INVESTICIONI FOND
„WVP CASH”, Beograd**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2019. GODINU**

SADRŽAJ

| | Strana |
|---|---------------|
| IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA | 1 – 2 |
| FINANSIJSKI IZVEŠTAJI | |
| Bilans stanja | |
| Bilans uspeha | |
| Izveštaj o tokovima gotovine | |
| Izveštaj o promenama na neto imovini | |
| Napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj | |

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

ČLANOVIMA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA „WVP CASH”, Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja otvorenog investicionog fonda „WVP CASH“, Beograd (u daljem tekstu: „Fond“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na neto imovini za godinu završenu na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika sadržanim u Napomenama uz finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim aspektima, prikazuju finansijsku poziciju fonda „WVP CASH“, Beograd na dan 31. decembra 2019. godine, rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i propisima Komisije za hartije od vrednosti koji regulišu finansijsko izveštavanje investicionih fondova.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti su detaljnije opisane u pasusu *Odgovornost revizora* u nastavku ovog izveštaja. Nezavisni smo u odnosu na Fond u skladu sa 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. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i propisima Komisije za hartije od vrednosti koji regulišu finansijsko izveštavanje investicionih fondova, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Fonda da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti, kao i za obelodanjivanje, ukoliko je primenjivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo planira da likvidira Fond ili da obustavi poslovanje, ili u slučaju nepostojanja druge realne mogućnosti osim navedene.

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naša je odgovornost da se, na osnovu izvršene revizije, u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, kao i za pripremu revizorskog izveštaja koji će sadržati naše mišljenje.

Uveravanje u razumnoj meri predstavlja visok nivo uveravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno značajne pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji odgovaraju identifikovanim rizicima, i pribavimo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza koji daju osnovu za naše mišljenje. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi i udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o onim internim kontrolama koje su relevantne za reviziju u cilju osmišljavanja revizijskih procedura koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Fonda.
- Vršimo ocenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo 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 entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalno značajna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezanu obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu imati za posledicu da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji 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 internim kontrolama koje smo identifikovali tokom revizije.

Beograd, 23. april 2020. godine



Bojana Rašo

Ovlašćeni revizor

za „PKF“ d.o.o., Beograd
Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број друштва: **21305537**

Регистарски број фонда:

5/0-34-3247/6-17

ПИБ друштва: **110142552**

Пословно име друштва: **DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA WVP FUND MANAGEMENT A.D. BEOGRAD-PALILULA**

Седиште друштва: **Београд (Палилула) , Чарли Чаплина 24**

Назив фонда:

oif wvp cash

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 | | 125623 | 59484 |
| 10 | I ГОТОВИНА | 0002 | 3.1,13 | 517 | 454 |
| 11 (осим 114), 12, 13, 14 | II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006) | 0003 | | 720 | 286 |
| 11 (осим 114) | 1. Потраживања из активности фонда | 0004 | | 720 | 286 |
| 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 | | 124386 | 58744 |
| | 1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа (0009+0010) | 0008 | | 5834 | 5868 |
| 200, део 209 | 1.1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа домаћих издавалаца | 0009 | 3.11,14 | 5834 | 5868 |
| 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 | | 0 | 0 |
| 202, 203, део 209 | 3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца | 0015 | | | |
| 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 | 3.10,16 | 98900 | 45500 |

| Група рачуна / рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена | Износ | |
|-------------------------|--|------|------------|---------------|------------------|
| | | | | текућа година | претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 28 | 5. Остала улагања | 0018 | 15 | 19652 | 7376 |
| | Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0406+0407+0408) | 0401 | | 142 | 98 |
| 30 | I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ (0403+0404+0405) | 0402 | | 90 | 50 |
| 300, 301 | 1. Обавезе за накнаду за управљање | 0403 | 3.12,17 | 90 | 50 |
| 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 | 3.14,19 | 52 | 48 |
| 33 | IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ | 0408 | | | |
| | В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401 = 0410+0411-0412+0413-0414) | 0409 | | 125481 | 59386 |
| 400 | I ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ - НЕТО УПЛАТЕ | 0410 | 3.12,20.1 | 122687 | 58311 |
| 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 | | 2794 | 1075 |
| 46 | V ГУБИТАК | 0414 | | | |
| | Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ | | | | |
| | I БРОЈ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА | 0415 | 3.15, 20.1 | 120265 | 58152 |
| | II НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ | 0416 | 3.16,20.1 | 1043 | 1021 |

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 | | 2569 | 1463 |
| 600 | 1. Приходи од камата | 1002 | 3,3,5 | 2569 | 1463 |
| 601 | 2. Приходи од дивиденди | 1003 | | | |
| 609 | 3. Остали приходи | 1004 | | | |
| 61 | II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1006+1007+1008) | 1005 | | 132 | 178 |
| 610 | 1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности | 1006 | | | 32 |
| 611 | 2. Реализовани добитак по основу курсних разлика | 1007 | 3,2,6 | 1 | 3 |
| 619 | 3. Остали реализовани добици | 1008 | 6 | 131 | 143 |
| 50 | III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1010+1011+1012+1013+1014) | 1009 | | 979 | 652 |
| 500 | 1. Накнада друштву за управљање | 1010 | 3,6,9 | 812 | 517 |
| 501 | 2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности | 1011 | 3,7,10 | 11 | 13 |
| 504 | 3. Расходи по основу камата | 1012 | | | |
| 506 | 4. Трошкови кастоди банке | 1013 | 3,8,11 | 97 | 62 |
| 507, 509 | 5. Остали пословни расходи | 1014 | 3,9,12 | 59 | 60 |
| 51 | IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1016+1017+1018) | 1015 | | 33 | 3 |
| 510 | 1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности | 1016 | | | |
| 511 | 2. Реализовани губитак по основу курсних разлика | 1017 | 3,2,7 | 33 | 3 |
| 519 | 3. Остали реализовани губици | 1018 | | | |
| | V УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1005-1009-1015) | 1019 | | 1689 | 986 |
| | VI УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1009+1015-1001-1005) | 1020 | | | |
| | Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ | | | | |
| 62 | I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1022+1023+1024) | 1021 | | 73 | 89 |

| 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 | | | |
| 621 | 2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика | 1023 | | | |
| 629 | 3. Остали нереализовани добици | 1024 | 8a | 73 | 89 |
| 52 | II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1026+1027+1028) | 1025 | | 43 | 32 |
| 520 | 1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности | 1026 | 3,5,8b | 34 | 29 |
| 521 | 2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика | 1027 | | | |
| 529 | 3. Остали нереализовани губици | 1028 | 8b | 9 | 3 |
| | III УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1021-1025) | 1029 | | 30 | 57 |
| | IV УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1025-1021) | 1030 | | | |
| | V. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА | | | | |
| | I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1019+1029-1020-1030) | 1031 | | 1719 | 1043 |
| | 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 |
| А. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | | |
| I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005) | 3001 | | 272858 | 197988 |
| 1. Приливи по основу продаје улагања | 3002 | | 38070 | 19250 |
| 2. Приливи по основу дивиденди | 3003 | | | |
| 3. Приливи по основу камата | 3004 | | 2134 | 1522 |
| 4. Остали приливи | 3005 | | 232654 | 177216 |
| II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012) | 3006 | | 337172 | 217239 |
| 1. Одливи по основу куповине улагања | 3007 | | 298550 | 216400 |
| 2. Одливи по основу накнада друштву за управљање | 3008 | | 772 | 499 |
| 3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вредности | 3009 | | 11 | 13 |
| 4. Одливи по основу расхода камата | 3010 | | | |
| 5. Одливи по основу трошкова кастоди банке | 3011 | | 93 | 60 |
| 6. Остали одливи | 3012 | | 37746 | 267 |
| III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006) | 3013 | | | |
| IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001) | 3014 | | 64314 | 19251 |
| Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | | |
| I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016+3017+3018) | 3015 | | 77731 | 27138 |
| 1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица | 3016 | | 77731 | 27138 |
| 2. Приливи по основу задуживања | 3017 | | | |
| 3. Остали приливи | 3018 | | | |
| II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020+3021+3022) | 3019 | | 13354 | 7644 |
| 1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица | 3020 | | 13354 | 7644 |
| 2. Одливи по основу раздуживања | 3021 | | | |
| 3. Остали одливи | 3022 | | | |
| III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3015-3019) | 3023 | | 64377 | 19494 |
| IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3019-3015) | 3024 | | | |

| ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена | Износ | |
|--|------|----------|----------------------------|------------------|
| | | | Текући период | Претходни период |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3013+3023-3014-3024) | 3025 | | 63 | 243 |
| Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3024-3013-3023) | 3026 | | | |
| Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА | 3027 | | 454 | 211 |
| Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 3028 | | | |
| Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 3029 | | | |
| Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) (3025-3026+3027+3028-3029) | 3030 | | 517 | 454 |
| 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 | | 59386 | 38849 |
| II УКУПНА ПОВЕЋАЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4003+4004+4005+4006) | 4002 | | 80504 | 28868 |
| 1. Повећања по основу реализованих добитака | 4003 | | 2701 | 1641 |
| 2. Повећања по основу нереализованих добитака од хартија од вредности расположивих за продају | 4004 | | 0 | 0 |
| 3. Повећања по основу нереализованих добитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха | 4005 | | 73 | 89 |
| 4. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица | 4006 | | 77730 | 27138 |
| III УКУПНА СМАЊЕЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4008+4009+4010+4011) | 4007 | | 14409 | 8331 |
| 1. Смањења по основу реализованих губитака | 4008 | | 1012 | 656 |
| 2. Смањења по основу нереализованих губитака од хартија од вредности расположивих за продају | 4009 | | | |
| 3. Смањења по основу нереализованих губитака од улагања у хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха | 4010 | | 43 | 32 |
| 4. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица | 4011 | | 13354 | 7643 |
| IV НЕТО ИМОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (4001+4002-4007) | 4012 | | 125481 | 59386 |
| у _____ | | | Законски заступник друштва | |
| дана _____ 20____ године | | | <small>Goran Dimitrijević Digitally signed by Goran Dimitrijević 348566-1005974783717 2019.12.31 15:58:00 +0200</small> | |

Napomene uz finansijski izveštaj 2019. godine

**OTVORENI INVESTICIONI FOND
WVP CASH**

Napomene uz finansijski izveštaj
za period 01.01.2019-31.12.2019

Beograd, mart 2020. godine

1. Opšti podaci o investicionom fondu

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj: 5/0-34-3247/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda.

Otvorenim investicionim fondom WVP Cash upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima WVP Fund Management.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD je osnovano dana 18.07.2017. godine upisom u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre, uz prethodno dobijanje dozvole za rad od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije broj 5/0-33-455/12-17 od 07.07.2017. godine.

Osnovna delatnost Društva je upravljanje investicionim fondovima.

Društvom upravljaju njegovi vlasnici - akcionari preko svojih organa, srazmerno broju akcija koje poseduju. Organe Društva čine: Skupština, Nadzorni odbor i Direktori. Nadzorni odbor čine 3 člana: mag. Rupert Strobl kao predsednik odbora, Petar Andreevski i Aleksandar Stanojević kao članovi odbora. Direktori i zastupnici Društva su Goran Dimitrijević i Suzana Bulat.

Portfolio menadžer Društva je Milan Kovač, koji je Rešenjem komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-27-6343/2-07 od 15.08.2007. god. dobio dozvolu za obavljanje poslova portfolio menadžera.

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.

U skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima, Fond se svrstava u kategoriju fondova očuvanja vrednosti i organizovan je na neodređeno vreme.

Fond nije pravno lice i prema važećim poreskim propisima oslobođen je svih vrsta poreskih obaveza.

Kastodi banka

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. 5/0-11-4385/4-06 od 19.01.2007. godine.

Novčani račun Fonda je 325-9500600018836-93, a devizni RS35325960160000283367 za valutu eur i RS35325960260000049786 za valutu usd.

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;
- 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;
Imovina Fonda u kastodi banci se vodi na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršavanje naloga datih od strane Društva. Kastodi banka je dužna da poverenu imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstva drugih klijenata.
- 14) obavlja druge poslove u skladu sa zakonom o investicionim fondovima, zakonom kojim se uređuju dobrovoljni penzijski fondovi i drugim zakonom.

Kastodi banka može obavljati poslove za više investicionih fondova i nije povezano lice sa društvom za upravljanje. Kastodi banka se stara da se kupovina i otkup investicionih jedinica vrši u skladu sa zakonom, pravilima poslovanja i investicionom politikom investicionog fonda.

Načini i izvori prikupljanja sredstava

Član otvorenog investicionog fonda WVP CASH postaje se potpisivanjem popunjene pristupnice i uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

Investicione jedinice mogu se kupiti nakon što zainteresovano lice potpiše pristupnicu. Pristupnica se može potpisati u toku radnog vremena, u sedištu Društva za upravljanje u Beogradu, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak dostupan na internet stranici Društva za upravljanje.

Klijent stiče status člana Fonda u trenutku kada se posle popunjavanja i potpisivanja pristupnice sredstva koja je uplatio konvertuju u investicione jedinice.

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini fonda i menja se sa promenom neto vrednosti imovine fonda.

Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica.

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice u Fondu podnosi popunjenu pristupnicu, a investicionu jedinicu stiče uplatom na račun Fonda.

Prilikom popunjavanja i potpisivanja pristupnice potrebno je dostaviti dokumentaciju neophodnu za identifikaciju.

Izjava i pristupnica se podnose prilikom prve uplate u Fond, dok se svaka sledeća kupovina investicionih jedinica vrši uplatom iznosa putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga koji se poziva na broj pristupnice.

Pre pristupanja Fondu, odnosno prilikom potpisivanja pristupnice, klijent potpisuje izjavu kojom potvrđuje da je:

- primio skraćeni prospekt Fonda, i da ga potpuno razume, a naročito da je upoznat sa glavnim rizicima ulaganja u Fond;
- upoznat sa prospektom fonda i visinom naknada i svih troškova koji se naplaćuju na teret Fonda;
- upoznat sa pravilima poslovanja i vrstama delatnosti, odnosno poslovima koje Društvo vrši na osnovu dozvole za rad i da ih potpuno razume.

Takođe, istom izjavom klijent pod krivičnom i materijalnom odgovornošću izjavljuje da nije lice koje u smislu Zakona i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice otvorenog investicionog fonda.

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu, uplatom novčanih sredstava na dinarski račun Fonda koji se vodi kod kastodi banke: Vojvođanska banka ad Novi Sad, sa pozivom na broj pristupnice.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet stranici Društva za upravljanje.

Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršice se po srednjem kursu NBS na dan kada je uplata evidentirana na deviznom računu Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da na individualnom računu člana Fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se za dan T (dan kupovine/priliva sredstava) utvrđuje narednog radnog dana (na dan T+1) od dana priliva sredstava na račun Fonda.

U skladu sa ovim principom, konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun Fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

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

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine fonda.

Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije klijenta. U slučaju da Društvo za upravljanje ne izvrši identifikaciju klijenta u roku od 5 radnih dana, dužno je da da nalog kastodi banci da ta sredstva vrati uplatnoj banci narednog radnog dana nakon isteka roka.

Društvo za upravljanje je dužno da članu Fonda u roku od 5 radnih dana od sticanja investicionih jedinica pošalje pisanu potvrdu o kupovini investicionih jedinica na adresu navedenu u pristupnici.

Članovi fonda

Članovi fonda mogu biti:

- fizička i pravna lica, bilo domaća ili strana,
- društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom,
- otvoreni investicioni fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica)

Isto lice može biti član jednog ili više investicionih fondova.

Prilikom sticanja investicionih jedinica član otvorenog fonda ne može steći više od 20% neto vrednosti imovine Fonda na dan priliva sredstava na račun Fonda. Sredstva uplaćena preko zakonski omogućenog maksimuma (20% neto vrednosti imovine fonda), neće se konvertovati u investicione jedinice, već će ista u roku od 5 dana biti uplaćena na tekući račun člana fonda koji mora biti naveden u pristupnici.

Član fonda ne može biti:

- banka koja obavlja kastodi poslove za Fond,
- preduzeće za reviziju i revizor koji obavljaju poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond,
- drugi fond kojim upravlja WVP FUND MANAGEMENT DZU a.d. Beograd.

Društvo za upravljanje može sticati investicione jedinice investicionog fonda kojim upravlja najviše do 20% neto vrednosti imovine fonda.

Na dan 31.12.2019. god. investicioni fond imao je sledeću strukturu i broj članova:

| Broj članova | 31.12.2019.god. | 31.12.2018.god |
|--------------|-----------------|----------------|
| Fizička lica | 83 | 64 |
| Pravna lica | 17 | 13 |
| Ukupno | 100 | 77 |

Član Fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu po osnovu kupovine investicionih jedinica, stiče prava na:

- otkup investicionih jedinica,
- srazmerni deo prinosa od ulaganja,
- srazmerni deo imovine fonda u slučaju raspuštanja fonda,
- druga prava u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava svim članovima fonda.

Investiciona politika

Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici u skladu sa Prospektom, i iste se donose na osnovu analiza tržišta novca, koje naročito podrazumevaju analize očekivanih kretanja kamatnih stopa, kao i analize pojedinačnih emitenata prilikom oročavanja sredstava, odnosno ulaganja u dužničke instrumente.

Nadzorni odbor Društva donosi odluke i druge pravne akte kojima se definiše investiciona politika i investicioni cilj Fonda, a portfolio menadžer sprovodi navedenu politiku, odnosno cilj, donosi odgovarajuće odluke o pojedinačnim ulaganjima i za svoj rad odgovara upravi Društva. Investicione odluke se donose na osnovu analiza tržišta kapitala, a saglasno načelima ulaganja imovine Fonda, na osnovu strategije koju definiše Nadzorni odbor Društva. Prilikom ulaganja imovine na inostrana tržišta, Društvo može, prema potrebi, angažovati strane savetnike. Nadzorni odbor Društva redovno razmatra načela ulaganja i donosi izmene investicione politike kada se za to steknu uslovi, a saglasno odredbama Zakona, podzakonskih akata i Prospekta.

Za realizaciju postavljenih ciljeva i investicione politike, pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo će poštovati sledeće principe:

Napomene uz finansijski izveštaj 2019. godine

- sigurnost;
- likvidnost;
- profitabilnost;
- diversifikacija ulaganja;
- transparentnost i zaštita interesa investitora.

U skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima otvoreni fond WVP CASH svrstava se u vrstu fondova očuvanja vrednosti imovine koji imaju tu karakteristiku da ulažu najmanje 75% svoje imovine u:

1) 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, kao i instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države,

2) novčane depozite u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama.

Imovina otvorenog investicionog fonda WVP CASH će se ulagati u skladu sa sledećim ograničenjima:

- do do 100% u novčane depozite u bankama sa sedištem u Republici Srbiji i bankama sa sedištem u državama članicama EU i drugim državama;
- do 100% u kratkoročne dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji, druga pravna lica uz garanciju Republike Srbije i Narodna banka Srbije, kao i međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države;
- do 25% u dugoročne dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji, druga pravna lica uz garanciju Republike Srbije i Narodna banka Srbije, kao i međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države;
- do 25% u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji, državama članicama EU i drugim državama, kojima se trguje na regulisanim tržištima u tim zemljama;
- do 20% u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje.

Otkup investicionih jedinica

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi ili željeni novčani iznos za isplatu. Društvo za upravljanje je dužno da postupi po zahtevu, i najkasnije u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana Fonda. Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda

po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva. Društvo ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica.

Član Fonda može prodati sve ili deo investicionih jedinica koje su u njegovom posedu.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva pošalje pisanu potvrdu članu fonda o broju otkupljenih investicionih jedinica, vrednosti investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup, iznosu naknade za otkup i iznosu uplaćenih sredstava na novčani račun člana fonda na adresu navedenu u pristupnici.

Poreski tretman imovine Fonda i članova Fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, imovina Fonda ne podleže poreskim opterećenjima, s obzirom da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica.

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva nad investicionim jedinicama Fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između prodajne i kupovne cene investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica,
- Zakon o porezu na dohodak građana.

Isplata po osnovu zahteva za otkup investicionih jedinica je pravni osnov za nastanak poreske obaveze plaćanja poreza na kapitalnu dobit. Kapitalnim dobitkom smatra se onaj prihod koji obveznik, kao član Fonda ostvari kao razliku između kupovne i prodajne cene investicione jedinice, saglasno zakonu. Oporezivi prihod 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.

2. Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja

2.1.Sastavljanje 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. 30/2018) i Zakonu o reviziji ("Sl. glasnik RS", br. 30/2018), Zakonu o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 46/06, 51/09, 31/11 i 115/14), Pravilnikom o o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove ("Sl. glasnik RS", br. 15/2014, 137/2014, 143/2014 - ispr. i 25/2018) i ostalom zakonskom i podzakonskom regulativom primenljivom u Republici Srbiji.

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. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. god. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31.12.2014. god.

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. Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Fond nastaviti da posluje u neograničenom periodu.

2.4. Funkcionalna i izveštajna valuta

Finansijski izveštaji fonda su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu.

3.1. Gotovina

Gotovina uključuje sredstva na računu kod Kastodi banke.

3.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Stavke uključene u finansijske izveštaje Fonda odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Fond posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.4., priloženi finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Fonda. Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan izveštavanja preračunavaju se u dinare po srednjem kursu Narodne Banke Srbije važećem na taj

dan, dok se poslovne promene nastale u stranoj valuti preračunavaju u dinare po srednjem kursu koji važi na dan poslovne promene.

Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha kao pozitivne odnosno negativne kursne razlike. Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao pozitivne odnosno negativne kursne razlike.

3.3. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata predstavljaju prihode koje Fond ostvaruje po osnovu posedovanja dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao finansijska sredstva koja se drže do dospeća i po osnovu depozita. Prihodi od kamata obračunavaju se na sredstva po viđenju i na oročena sredstva. Prihodi od kamata se iskazuju u trenutku obračuna u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda. Obračun i evidentiranje od kamate vrši se na dnevnom nivou.

3.4. Realizovani dobitci i gubici po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani dobitci i gubici po osnovu hartija od vrednosti predstavljaju dobitke ili gubitke koji nastaju pri prodaji hartija od vrednosti i priznaju se kao prihodi ili rashodi perioda u kojem nastaju.

Realizovani dobitci nastaju u slučaju kad se pri prodaji hartija od vrednosti ostvari veća cena od knjigovodstvene vrednosti hartija kojima se trguje i jednak je pozitivnoj razlici između prodajne cene i prihoda od kupona, sa jedne strane i knjigovodstvene cene, sa druge strane.

Realizovani gubici nastaju u slučaju kad se pri prodaji hartija od vrednosti ostvari manja cena od knjigovodstvene vrednosti hartija kojima se trguje i jednak je negativnoj razlici između prodajne cene i prihoda od kupona, sa jedne strane i knjigovodstvene cene, sa druge strane.

3.5. Nerealizovani dobitci i gubici po osnovu hartija od vrednosti

Ulaganje u hartije od vrednosti kojima se trguje, obuhvataju se kao finansijska sredstva i vrednuju se po tržišnoj (fer) vrednosti. Ova sredstva se knjiže po nabavnoj vrednosti a svakodnevno se vrši usklađivanje po tržišnoj vrednosti. Odstupanja koja se tom prilikom jave u odnosu na knjigovodstvenu vrednost iskazuju se kao dobitci ili gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti.

Dobici se javljaju kao posledica usklađivanja niže knjigovodstvene vrednosti hartija od vrednosti sa višom tržišnom vrednošću tih hartija.

Gubici se javljaju kao posledica usklađivanja više knjigovodstvene vrednosti hartija od vrednosti sa nižom tržišnom vrednošću tih hartija.

3.6. Naknada za upravljanje investicionim fondom

Predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se od vrednosti neto imovine Fonda u procentu od 1% godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno, a naplaćuje mesečno. Vrednost imovine fonda se računa kao zbir vrednosti hartija od vrednosti koje Fond

poseduje u svom portfelju, novčanih sredstava Fonda kao depozita kod banaka i drugih novčanih sredstava kod banaka koji nisu depoziti, kao i potraživanja Fonda, umanjen za vrednost obaveza Fonda.

3.7. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti, predstavljaju iznose transakcionih troškova, kao što su provizije brokerskim kućama, berzi, centralnom registru, naknada kastodi banke za saldiranje kao i trošak poreza na prenos apsolutnih prava. Evidentiraju se u momentu nastanka, to jest trgovanja.

3.8. Troškovi kastodi banke

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. Obaveza prema kastodi banci obračunava se dnevno, a plaća mesečno.

3.9. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi predstavljaju troškove eksterne revizije i ostale poslovne rashode.

3.10. Depoziti

Depoziti predstavljaju slobodna sredstva deponovana kod banaka na kratak rok radi ostvarivanja prihoda.

Depoziti se inicijalno priznaju u visini ugovorom o depozitu, odnosno dokazom o prenosu sredstava na depozit. Naknadno vrednovanje depozita vrši se po amortizovanoj vrednosti, a promena vrednosti se iskazuje kao prihod od kamata.

3.11. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koje Društvo ima nameru i mogućnost da drži do roka dospeća.

U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća inicijalno su evidentirane po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazane po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih tokova gotovine utvrđenoj primenom efektivne kamatne stope sadržane u instrumentu.

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili obaveze je iznos po kome se sredstva ili obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplatu glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju

korišćenjem metoda efektivne kamatne stope na razliku inicijalne vrednosti i nominalne vrednosti na dan dospeća instrumenata, umanjenog za obezvređenja.

3.12. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha čine kratkoročne i dugoročne hartije od vrednosti kojima se trguje na organizovanom finansijskom tržištu, odnosno koje se nabavljaju radi sticanja dobiti i koje su tačno opredeljene prilikom kupovine.

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 periodu 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.

3.13. Obaveze za naknadu za upravljanje

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.

Naknada po osnovu kupovine investicionih jedinica

Naknada za kupovinu investicionih jedinica predstavlja naknadu koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond. U skladu sa Prospektom Fonda, Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica.

Naknada za otkup investicionih jedinica

Društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica Fonda.

Naknada za prelazak člana iz otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojima upravlja Društvo

Predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo. U slučaju prenosa imovine iz jednog fonda u drugi fond, naplaćivaće se samo naknada za kupovinu u skladu sa važećim Prospektom fonda u koji se imovina prenosi, osim ako je već naplaćena u skladu sa Prospektom fonda iz kojeg se sredstva prenose.

Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija

Društvo ne naplaćuje naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija.

3.14. Investiciona jedinica

Predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda, i menja se sa promenom neto vrednosti imovine Fonda.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice utvrđena je u iznosu od 1.000,00 dinara na dan organizovanja Fonda.

Vrednost jedne investicione jedinice izračunava se na dnevnom nivou, i predstavlja vrednost količnika neto imovine Fonda i broja investicionih jedinica. Neto vrednost imovine Fonda se obračunava svakog radnog dana na osnovu tržišnih vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine u koju je imovina Fonda uložena, umanjениh za obaveze, a u skladu sa zakonskim propisima. Vrednost investicione jedinice zaokružuje se na pet decimala, osim pri oglašavanju Fonda i objavljivanju na internet stranici Društva za upravljanje, kada se zaokružuje na dve decimale.

3.15. 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 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.

4. Politike upravljanja rizicima

Ulagaja u otvorene investicione fondove podrazumevaju preuzimanje određenih rizika.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

Imovina i poslovanje Fonda izloženi su brojnim vrstama finansijskih rizika i to:

- Tržišnom riziku
- Kreditnom riziku
- Riziku likvidnosti
- Operativnom riziku

Upravljanje rizicima na nivou Fonda ima za cilj da minimizira potencijalne negativne uticaje koji proističu iz nepredvidivosti finansijskog tržišta, a definisano je Pravilima poslovanja Društva za upravljanje Fondom i Prospektom Fonda. Osnovni cilj Fonda je da se dobrim strukturisanjem

imovine i profesionalnim upravljanjem rizicima postigne stabilan rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice, stabilan prihod i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv nivo rizika.

4.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda zbog promena na tržištu.

Ovaj rizik obuhvata :

- rizik kamatnih stopa,
- rizik promena u cenama hartija od vrednosti,
- valutni rizik

Rizik kamatnih stopa

Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti direktno zavisi od opšteg nivoa kamatnih stopa i rizičnosti izdavaoca. Ukupnu tržišnu poziciju Fonda prati i kontroliše portfolio menadžer, nastojeći da minimizira rizik ulaganja.

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

Izloženost Fonda riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2019. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

| U hiljadama RSD | Promenljiva kamatna stopa | Fiksna kamatna stopa | Ne nosi kamatu | Ukupno |
|--|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|
| Imovina | | | | |
| Gotovina | 517 | | | 517 |
| Potraživanja | | 720 | | 720 |
| Kuponske obveznice RS | | 5.834 | | 5.834 |
| Depoziti | | 98.900 | | 98.900 |
| Ostala ulaganja-IJ | | | 19.652 | 19.652 |
| Ukupna imovina | 517 | 105.454 | 19.652 | 125.623 |
| Vrednosti osetljive na promenu kamatne stope | 517 | | | (517) |

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik od stvaranja troškova, odnosno neostvarivanja prihoda zbog međuvalutnih kretanja. Shodno tome, valutni rizik je rizik gubitka vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu.

Napomene uz finansijski izveštaj 2019. godine

Jedan deo imovine fonda u skladu sa Prospektom može biti uložen u hartije od vrednosti denominovane u stranim valutama. Depresijacija tih valuta u odnosu na dinar može imati negativan uticaj na imovinu fonda.

Izloženost Fonda deviznom riziku je prikazana u narednoj tabeli:

| U hiljadama RSD | EUR | Ostale valute | RSD | Ukupno |
|--------------------------------------|-----|---------------|---------|---------|
| Imovina | | | | |
| Gotovina | | | 517 | 517 |
| Potraživanja | | | 720 | 720 |
| Kuponske obveznice-RS | | | 5.834 | 5.834 |
| Depoziti | | | 98.900 | 98.900 |
| Ostala ulaganja-IJ | | | 19.652 | 19.652 |
| Ukupna imovina | | | 125.623 | 125.623 |
| Obaveze | | | | |
| Obaveze prema društvu za upravljanje | | | 90 | 90 |
| Ostale obaveze | 42 | | 10 | 52 |
| Obaveze po osnovu otkupa IJ | | | | |
| Neto imovina fonda | | | 125.481 | 125.181 |
| Ukupne obaveze i neto imovina | | | 125.623 | 125.623 |

Rizik promene cena hartija od vrednosti

Rizik promene cena hartija od vrednosti odnosi se na mogući pad cena dužničkih hartija od vrednosti koje su u sastavu portfolija Fonda. Pored već opisanog uticaja promena kamatnih stopa, na promenu cena dužničkih hartija od vrednosti mogu uticati i sledeći faktori: političke prilike, makroekonomska prognoza i promena uslova poslovanja u pojedinim zemljama, promena ili poremećaj u poslovanju izdavalaca hartija od vrednosti itd. Tržišna cena dužničkih hartija od vrednosti, do momenta njihovog dospeća, može oscilirati u zavisnosti od kretanja gore pomenutih faktora. Ipak u momentu dospeća, pod uslovom da je izdavalac u mogućnosti da izmiri svoje obaveze po osnovu izdatih dužničkih hartija od vrednosti, tržišna cena je jednaka njenoj nominalnoj vrednosti, što znači da, pod tim uslovima, nema negativnih uticaja na imovinu fonda.

4.2 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 vrednost.

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

Napomene uz finansijski izveštaj 2019. godine

| U hiljadama RSD | Do 3 meseca | Od 3 meseca do 1 godine | Preko 1 godine | Ukupno |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------|
| Imovina | | | | |
| Gotovina | 517 | | | 517 |
| Potraživanja | 477 | 186 | 57 | 720 |
| Kuponske obveznice-RS | | | 5.834 | 5.834 |
| Depoziti | 55.900 | 35.000 | 8.000 | 98.900 |
| Ostala ulaganja-IJ | 19.652 | | | 19.652 |
| Ukupna imovina | 76.546 | 35.186 | 13.891 | 125.623 |
| Obaveze | | | | |
| Obaveze prema društvu za upravljanje | 90 | | | 90 |
| Ostale obaveze | 52 | | | 52 |
| Obaveze po osnovu otkupa IJ | | | | |
| Neto imovina fonda | | | | 59.386 |
| Ukupne obaveze i neto imovina | | | | 125.481 |
| Neto ročna usklađenost | 111.074 | | | (111.074) |

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 | 517 | 1 |
| Ostala ulaganja IJ | 19.652 | 7 |
| Depoziti | 55.900 | 30 |
| Potraživanja | 477 | 30 |

4.3 Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik dužničkih hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata u koje je plasirana imovina Fonda i odnosi se na rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da isplati svoju obavezu u trenutku njenog dospeća. Hartije od vrednosti koje se nalaze u portfelju Fonda na dan 31.12.2019. godine su isključivo hartije od vrednosti čiji je emitent Republika Srbija, dok su depoziti plasirani u više banaka čime je postignuta diversifikacija ulaganja. Na ovaj način minimiziran je kreditni rizik kojem su članovi fonda izloženi.

4.4. Operativni rizik

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

angažovanje odgovarajućeg osoblja, obuku osoblja i proces nadgledanja od strane internog revizora.

5. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata imaju sledeću strukturu:

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Depoziti po viđenju | 9 | 5 |
| Oročeni depoziti | 2.232 | 1.165 |
| Državne obveznice | 328 | 293 |
| Ukupno | 2.569 | 1.463 |

6. Realizovani dobitak

Realizovani dobitak obuhvata:

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Dobitak po osnovu ulaganja u državne obveznice | - | 32 |
| Dobitak po osnovu kursnih razlika | 1 | 3 |
| Dobici od usklađivanja IJ | 131 | 143 |
| Ukupno | 132 | 178 |

7. Realizovani gubitak

Realizovani gubitak obuhvata:

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Gubitak po osnovu kursnih razlika | 33 | 3 |
| Ukupno | 33 | 3 |

8. Nerealizovani dobiti i gubici

a. Nerealizovani dobitak obuhvata:

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Dobici od usklađivanja kuponskih obveznica | - | - |
| Dobici od usklađivanja IJ | 73 | 89 |
| Ukupno | 73 | 89 |

b. Nerealizovani gubitak obuhvata:

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Gubitak od usklađivanja IJ | 9 | 3 |
| Gubitak od ulaganja u državne obveznice | 34 | 29 |
| Ukupno | 43 | 32 |

9. Naknada društvu za upravljanje

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nakanada društvu za upravljanje | 812 | 517 |
| Ukupno | 812 | 517 |

10. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Troškovi banke | 11 | 13 |
| Troškovi brokera | 0 | - |
| Troškovi berze | 0 | - |
| Ukupno | 11 | 13 |

11. Troškovi kastodi banke

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Troškovi kastodi banke | 97 | 62 |
| Ukupno | 97 | 62 |

12. Ostali troškovi

U ostale troškove spada trošak eksterne revizije koji na dan 31.12.2019. god. iznosi 59 hiljada RSD.

13. Gotovina

Gotovina na dan 31.12.2019. god. iznosi 517 hiljada RSD na dinarskom računu Vojvođanske banke.

14. Ulaganje fonda u hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća domaćih izdavalaca

Ulaganje fonda u hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća na dan 31.12.2019. god iznosi 5.834 hiljada RSD i predstavlja ulaganje u kuponske obveznice emitovane od strane RS.

15. Ulaganje fonda u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Ulaganje fonda u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha na dan 31.12.2019. god. iznose 19.652 hiljada RSD i predstavljaju ulaganje u investicione jedinice otvorenog investicionog fonda Kombank novčani i Intesa Invest Cash Dinar.

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kuponske obveznice RS | - | - |
| Ostala ulaganja-IJ Kombank novčani | 1.187 | 7.376 |
| Ostala ulaganja-IJ Intesa Invest Cash Dinar | 18.465 | - |
| Ukupno | 19.652 | 7.376 |

16. Depoziti

Depoziti na dan 31.12.2019. god. iznose 98.900 hiljada RSD, predstavljaju oročena dinarska sredstva i imaju sledeću struktru po bankama:

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Erste Bank AD Novi Sad | 12.000 | 5,000 |
| Sberbank AD Beograd | 23.000 | - |
| Vojvođanska Banka AD Novi Sad | 4.500 | 30.500 |
| Halkbank AD Beograd | 18.000 | 10.000 |
| Mirabank AD Beograd | 10.400 | - |
| Opportunity Banka AD Beograd | 10.000 | - |
| Procredit Banka AD Beograd | 11.000 | - |
| NLB Banka AD Beograd | 10.000 | - |
| Ukupno | 98.900 | 45.500 |

17. Obaveze prema društvu za upravljanje

Obaveza prema društvu za upravljanje se odnosi na obavezu za naknadu za upravljanje i na dan 31.12.2019. god. iznosi 90 hiljada RSD.

18. Obaveze po osnovu članstva

Na dan 31.12.2019. god. Fond nije imao obaveze po osnovu članstva.

19. Ostale obaveze iz poslovanja

Na dan 31.12.2019. god. ostale obaveze iznose 52 hiljada RSD.

20. Neto imovina fonda i vrednost investicione jedinice

20.1 Neto imovina Fonda se sastoji od :

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Investicione jedinice - neto uplate | 122.687 | 58.311 |
| Neraspoređeni dobitak tekuće godine | 2.794 | 1.075 |
| Ukupno | 125.481 | 59.386 |

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2019. god. od 125.481 hiljada RSD se sastoji od 120.265,04241 investicionih jedinica i vrednosti 1.043,37336 RSD.

20.2 Promena neto imovine je prikazana u sledećoj tabeli :

| U hiljadama RSD | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Neto imovina na početku perioda | 59.385 | 38.849 |
| | | |
| Povećanje po osnovu: | | |
| Realizovanih dobitaka | 2.701 | 1.641 |
| Nerealizovanih dobitaka | 73 | 89 |
| Prodaje investicionih jedinica | 77.731 | 27.138 |
| | 80.505 | 28.868 |
| Smanjenje po osnovu: | | |
| Realizovanih gubitaka | 1.012 | 656 |
| Nerealizovanih gubitaka | 43 | 32 |
| Otkupa investicionih jednica | 13.354 | 7.643 |
| | 14.409 | 8.331 |
| Neto imovina | 125.481 | 59.386 |

21. Usaglašenost strukture ulaganja fonda sa kriterijumima utvrđenim od strane Komisije za hartije od vrednosti

Na dan 31.12.2019. god. ukupna imovina Fonda ima sledeću strukturu:

| U hiljadama RSD | Iznos | Procenat učešća |
|-------------------------------|---------|-----------------|
| Gotovina | 517 | 0,41 |
| Kuponske obvesnice RS | 5.834 | 4,65 |
| Oročeni depoziti | 98.900 | 78,73 |
| Potraživanja po osnovu kamata | 720 | 0,57 |
| Ostala ulaganja - IJ | 19.652 | 15,64 |
| Stanje na dan bilansa | 125.623 | 100,00 |

Struktura ulaganja Fonda je usaglašena sa propisanim kriterijumom da fond očuvanja vrednosti imovine ulaže najmanje 75% svoje imovine u instrumente tržišta novca i novčane depozite.

Učešće deponovanih sredstava u pojedinim bankama u ukupnoj imovini fonda dato je u sledećoj tabeli:

| U hiljadama RSD | Iznos | Procenat učešća |
|------------------------------------|---------|-----------------|
| Erste Bank AD Novi Sad | 12.000 | 9.55 |
| Sberbank AD Beograd | 23.000 | 18.31 |
| Vojvođanska Banka AD Novi Sad | 4.500 | 3.58 |
| Halkbank AD Beograd | 18.000 | 14.33 |
| Mirabank AD Beograd | 10.400 | 8.28 |
| Opportunity Banka AD Novi Sad | 10.000 | 7.96 |
| Procredit Banka AD Beograd | 11.000 | 8.76 |
| NLB Banka AD Beograd | 10.000 | 7.96 |
| Ukupno depozita | 98.900 | 78,73 |
| Ukupna imovina fonda na dan 31.12. | 125.623 | 100,00 |

U skladu sa zakonskim propisima i investicionom politikom 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. Na dan 31.12.2019. godine struktura ulaganja je usaglašena sa ovim kriterijumom.

U investicione jedinice Intesa Invest Cash Dinar fonda je uloženo 14,70% imovine Fonda a u investicione jedinice Kombank novčanog fonda je uloženo 0,94 %, čime je ispunjena usklađenost sa ograničenjem ulaganja u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova (može se ulagati do 20% imovine investicionog fonda). Ispunjeno je i ograničenje ulaganja u dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Republika Srbija koje iznosi najviše 35% imovine fonda.

Struktura imovine Fonda je u skladu i sa svim ostalim ograničenjima ulaganja predviđenim Zakonom o investicionim fondovima, podzakonskim aktima i prospektom investicionog Fonda.

22. Transakcije sa povezanim licima

Investicioni fondovi nisu pravna lica, već fondovi osnovani od strane društva za upravljanje, kao institucije za prikupljanje novčanih sredstava i njihovim investiranjem, u cilju ostvarivanja prinosa na uložena sredstva. Shodno tome, Fond nema odnose sa povezanim stranama osim sa Društvom za upravljanje investicionim fondovima WVP Fund Management ad Beograd koje ga je i osnovalo.

To su isključivo odnosi predviđeni Zakonom o investicionim fondovima i ostalom relevantnom zakonskom i podzakonskom regulativom koja reguliše poslovanje investicionih fondova, a odnose se na naknade za upravljanje, naknade po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica, naknade za prelazak člana iz otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Društvo i naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija i ostale naknade po osnovu poslovanja fondova.

23. Devizni kursevi

| | 31.12.2019 |
|-----|------------|
| EUR | 117.5928 |
| USD | 104.9186 |

Beograd, 08.03.2020.god.

Milica Širadović
Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Suzana Bulat
Direktor

Goran Dimitrijević
348566-1005974783717

Digitally signed by Goran
Dimitrijević
348566-1005974783717
Date: 2020.04.22 15:39:05 +0200

Goran Dimitrijević
Direktor

**OTVORENI INVESTICIONI FOND
„WVP CASH”, Beograd**

**ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG
REVIZORA ZA PERIOD OD
01. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2019. GODINE**

SADRŽAJ

| | Strana |
|--|---------------|
| ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA | |
| Uvod | 1 |
| 1. Podaci o imovini Fonda i usaglašenosti strukture ulaganja Fonda sa propisanim kriterijumima | 2 |
| 2. Brokerske naknade, naknade kastodi banke i drugi troškovi u vezi sa transakcijama | 3 |
| 3. Vrednost investicione jedinice | 3 |
| 4. Izjava eksternog revizora o sistemu internih kontrola i računovodstvenih procedura | 4 |
| 5. Procena poštene vrednosti nepokretnosti u portfoliju fonda | 4 |
| 6. Nalazi eksternih kontrola | 4 |
| PISMO O PREZENTACIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA | |

ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

U nastavku su date analize uz Izveštaj nezavisnog revizora u skladu sa Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora koje je donela Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije (br. 2/0.02-22/14.09 od 22. januara 2009. godine).

U analizi su dati:

1. Podaci o hartijama od vrednosti koje čine imovinu Fonda, prema vrsti hartija od vrednosti i izdavaocima, nepokretnostima koje čine imovinu Fonda, prema vrsti i mestu gde se one nalaze, kao i stanju novčanih depozita koji čine imovinu Fonda, prema finansijskim organizacijama gde se depoziti nalaze; kao i podaci o usaglašenosti strukture ulaganja Fonda sa propisanim kriterijumima
2. Podaci o brokerskim naknadama, naknadama kastodi banke i drugim troškovima u vezi sa transakcijama;
3. Podaci o vrednostima imovine Fonda, broju izdatih akcija, odnosno broju investicionih jedinica i njihovoj pojedinačnoj vrednosti sa stanjem na dan poslednjeg radnog dana u periodu za koji se izveštaj sastavlja;
4. Izjava eksternog revizora o sistemu internih kontrola i računovodstvenih procedura a naročito:
 - da li su sistemi interne kontrole i računovodstvene procedure takve da obezbeđuju potrebne podatke za pripremu svih finansijskih izveštaja, a posebno izveštaja na dnevnoj osnovi;
 - da li je nad transakcijama koje su povezane sa imovinom, obavezama i neto imovinom, odnosno kapitalom Fonda uspostavljen takav sistem internih kontrola koji obezbeđuju da se odluke o upravljanju imovinom, obavezama i imovinom Fonda sprovode efikasno i efektivno i na način koji je društvo za upravljanje fondom koje upravlja tim fondom predvidelo svojim odlukama.
5. Mišljenje o proceni poštene vrednosti svake pojedinačne nepokretnosti u portfoliju Fonda;
6. Pregled svih eksternih kontrola koje su obavljene u toku perioda za koji se izrađuje finansijski izveštaj, sa utvrđenim nalazima, kao i izjavu revizora o eventualnim značajnim nedostacima u tim nalazima, odnosno izjavu da nema nedostataka.

ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

1. PODACI O IMOVINI FONDA I USAGLAŠENOSTI STRUKTURE ULAGANJA FONDA SA PROPISANIM KRITERIJUMIMA

a) Struktura imovine fonda

U tabeli koja sledi je data struktura imovine Fonda:

| U hiljadama RSD | 31.12.2019. | % ukupne imovine |
|---|----------------|------------------|
| Imovina | | |
| Gotovina | 517 | 0.41% |
| Kuponske obveznice RS | 5,834 | 4.64% |
| Depozit | 98,900 | 78.73% |
| Potraživanja po osnovu kamata | 720 | 0.57% |
| Ostala potraživanja – investicione jedinice | 19,652 | 15.64% |
| Ukupna imovina | 125,623 | 100.00% |

U skladu sa članom 11. Pravilnika o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 5/2015), fond očuvanja vrednosti imovine ulaže najmanje 75% imovine u:

- 1) Instrumente tržišta novca koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, teritorijalna autonomija I jedinica lokalne samouprave u Republici I druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug, kao I instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU I druge države,
- 2) Novčane depozite u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama.

Struktura ulaganja Fonda na dan 31. decembra 2019. godine usaglašena je sa propisanim kriterijumom s obzirom da ulaganja Fonda na datum izveštavanja iznose 78.73%.

b) Struktura ulaganja u HoV po fer vrednosti

| Opis | RSD hiljada | % imovine |
|--|----------------|---------------|
| Ulaganje u kuponske obveznice Republike Srbije | 5,834 | 4.64% |
| Ukupno ulaganje fonda u HOV po fer vrednosti kroz BU domaćih izdavalaca | 5,834 | 4.64% |
| Ulaganje u Kombank inovčani fond | 1,187 | 0.94% |
| Ulaganje u Intesa Invest Cash Dinar | 18,465 | 14.70% |
| Ostala ulaganja | 19,652 | 15.64% |
| Erste banka ad, Novi Sad | 12,000 | 9.55% |
| Vojvođanska banka ad, Novi Sad | 4,500 | 3.58% |
| Halkbank ad, Beograd | 18,000 | 14.33% |
| Mirabank ad Beograd | 10,400 | 8.28% |
| Sberbank ad Beograd | 23,000 | 18.31% |
| Opportunity Banka AD Beograd | 10,000 | 7.96% |
| Procredit Banka AD Beograd | 11,000 | 8.76% |
| NLB Banka AD Beograd | 10,000 | 7.96% |
| Ukupno depoziti | 98,900 | 78.73% |
| Ukupna imovina | 124,386 | 99.02% |

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

1. PODACI O IMOVINI FONDA I USAGLAŠENOSTI STRUKTURE ULAGANJA FONDA SA PROPISANIM KRITERIJUMIMA (nastavak)

b) Struktura ulaganja u HoV po fer vrednosti (nastavak)

U skadu sa Zakonom o investicionim fondovima Republike Srbije (Sl. glasnik RS br. 46/2006, 51/2009, 31/2011, 115/2014), a na osnovu člana 30. ovog Zakona, kao i članom 38. Pravilnika o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 5/2015):

- do 35% imovine investicionog fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca, koji su izdati ili garantovani od strane Republike, Narodne banke Srbije, jedinice lokalne samouprave, države članice EU, ostalih država ili međunarodnih organizacija kojima pripadaju države članice EU. Na osnovu prikazane strukture ulaganja u hartije od vrednosti su 20.29% što je u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima Republike Srbije. Na osnovu prikazane strukture ulaganja u hartije od vrednosti ulaganje u obveznice Republike Srbije čini 4.65% imovine Fonda što je u skladu sa Zakonskim propisima u Republici Srbiji.
- do 20% imovine investicionog Fonda može se ulagati u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje. Na osnovu prikazane strukture ulaganja u hartije od vrednosti, ulaganje u investicione jedinice čine 15.64% imovine Fonda što je u skladu sa Zakonskim propisima u Republici Srbiji.
- 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.

2. BROKERSKE NAKNADE, NAKNADE KASTODI BANKE I DRUGI TROŠKOVI U VEZI SA TRANSAKCIJAMA

U nastavku je prikazana struktura naknada u 2019. godini sa uporednim podatkom:

| U hiljadama RSD | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Troškovi banke | 11 | 13 |
| Troškovi brokera | - | - |
| Troškovi berze | - | - |
| Ukupno | 11 | 13 |

3. VREDNOST INVESTICIONE JEDINICE

Neto imovina Fonda sastoji se od:

| U hiljadama RSD | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Investicione jedinice - neto uplate | 122,687 | 58,311 |
| Neraspoređeni dobitak prethodnog perioda | 1,075 | 32 |
| Neraspoređeni dobitak tekuće godine | 1,719 | 1,043 |
| Ukupno | 125,481 | 59,386 |

Neto imovina Fonda na dan 31. decembra 2019. godine se sastoji od 120,265.04241 investicionih jedinica vrednosti od RSD 1,043.37336.

ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

4. IZJAVA EKSTERNOG REVIZORA O SISTEMU INTERNIH KONTROLA I RAČUNOVODSTVENIH PROCEDURA

Kao sastavni deo revizije finansijskih izveštaja Fonda na dan 31. decembra 2019. godine, sproveli smo i ocenu internih kontrola Društva za upravljanje u sledećim oblastima poslovanja:

- Proces prikupljanja sredstava Fonda i knjigovodstveno evidentiranje ovih sredstava;
- Proces ulaganja imovine Fonda, usklađenost strukture ulaganja sa investicionom politikom Fonda i vrednovanje ulaganja Fonda (akcije, depoziti i investicione jedinice drugih fondova);
- Proces evidentiranja obaveza Fonda, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija;
- Proces upravljanja rizicima, uključujući usklađenost procedura koje Društvo za upravljanje primenjuje, sa interno definisanim politikama za upravljanje rizicima;
- Proces obračuna vrednosti neto imovine i vrednosti neto imovine po investicionoj jedinici Fonda.

Društvo za upravljanje je usvojilo Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, kao i Pravilnik o uspostavljanju i funkcionisanju sistema interne kontrole poslovanja Društva za upravljanje čije odredbe se primenjuju i na Fond. Njima su regulisani tokovi dokumentacije, njeno formiranje, kontrola i evidentiranje imovine Fonda. Uspostavljeni kontrolni postupci usklađeni su sa tehnologijom poslova koji regulišu upravljanje i poslovanje Fonda, prirodom nastanka transakcija i podržani su adekvatnom softverskom podrškom. Nad imovinom, obavezama i neto imovinom Fonda uspostavljen je takav nivo internih kontrola koji obezbeđuje da se odluke portfolio menadžera, odnosno odluke o upravljanju imovinom, obavezama i neto imovinom Fonda sprovode efikasno i efektivno i u skladu sa odlukama Društva za upravljanje koje je donelo za Fond. Društvo za upravljanje je usvojilo i primenjuje procedure vrednovanja sredstava, procedure investiranja, procedure procene i identifikovanja rizika. Propisanim procedurama definisani su i razdvojeni postupci formiranja knjigovodstvene i vanknjigovodstvene dokumentacije, kontrola i nadzor poslovnih transakcija, kompletnost formirane dokumentacije za svaku poslovnu transakciju pojedinačno, način njenog evidentiranja i odlaganja dokumentacije.

Društvo za upravljanje dnevnik, glavnu knjigu i sve pomoćne knjige Fonda vodi uredno i ažurno.

Poslovne knjige su dnevno ažurne i predstavljaju dobru osnovu za pripremu svih finansijskih i drugih izveštaja na dnevnoj osnovi. Poslovne transakcije Fonda su valjano priznate, procenjene i prikazane na odgovarajućim računima.

Poslovni softver na kome se vrši evidentiranje poslovnih promena, vrednovanje imovine i obračun vrednosti neto imovine Fonda redovno se kontroliše od strane odgovornih lica. Računovodstvena evidencija Fonda je odvojiva od evidencije Društva za upravljanje. Ažuriranje i čuvanje evidentiranih poslovnih promena vrši se u vremenskom intervalima koji su definisani za procedure automatske obrade podataka. Na taj način je omogućena kontrola ispravnosti knjiženja, čuvanja i korišćenja podataka, kao i uvid u hronologiju izvršenih knjiženja i sagledavanja svih promena na računima knjigovodstvenih evidencija.

U skladu sa našim procedurama testirali smo informacioni sistem i funkcionisanje navedenih procesa. Nisu identifikovane nepravilnosti i slabosti u funkcionisanju internih kontrola koje bi mogle da imaju uticaja na finansijske izveštaje.

5. PROCENA POŠTENE VREDNOSTI NEPOKRETNOSTI U PORTFOLIJU FONDA

Tokom perioda od 1. januara do 31. decembra 2019. godine imovina Fonda nije ulagana u nepokretnosti.

6. NALAZI EKSTERNIH KONTROLA

U toku 2019. godine društvo za upravljanje investicionim fondovima WVP Fund Management a.d. je bilo predmet kontrole od strane Komisije za hartije od vrednosti u postupku neposrednog nadzora u skladu sa članom 40. stav 1. Pravilnika o nadzoru koji sprovodi Komisija za hartije od vrednosti i na osnovu Naloga br.3/4-104-655/7-19. Dana 30. decembra 2019. godine stiglo obaveštenje da je nadzor okončan bez preporučenih mera.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

Beograd, 23.04.2020.god.
Broj: I 62/2020

PISMO O PREZENTACIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
(IZJAVA RUKOVODSTVA)

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi sa revizijom redovnih godišnjih finansijskih izveštaja **OIF WVP CASH** (u daljem tekstu: Fond) kojim upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD (u daljem tekstu: Društo) za poslovnu godinu završenu 31.12.2019. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje ovlašćenog revizora o finansijskim izveštajima Fonda, u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i važećom zakonskom regulativom.

Svesni smo svoje odgovornosti da obezbedimo pouzdanost računovodstvenih evidencija i pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.

Poznato nam je da revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, podrazumeva ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola i podataka, u obimu koji smatrate neophodnim u postojećim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikovanje i obelodanjivanje svih eventualnih grešaka, manjkavosti ili postojanja drugih neregularnosti.

Za potrebe revizije stavljamo vam na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, sa napomenom da su ove evidencije pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obračunskog perioda.

Ovim potvrđujemo, prema našem najboljem saznanju i uverenju, a nakon savetovanja sa drugim odgovornim rukovodiocima, sledeće činjenice:

1. Značajne računovodstvene politike, koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja, adekvatno su opisane u finansijskim izveštajima.
2. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja. Smatramo da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
3. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekciju uporednih podataka u finansijskim izveštajima.
4. Nije nam poznato da je iko od rukovodstva ili zaposlenih u Društvu sa ovlašćenjima da kontroliše ili odobrava poslovne promene, vršio bilo kakve nezakonite ili neregularne aktivnosti, koje bi mogle materijalno značajno uticati na istinitost finansijskih izveštaja.
5. Smatramo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
6. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
7. Stavili smo vam u toku revizije finansijskih izveštaja na raspolaganje sve poslovne knjige i dokumentaciju, sve zapisnike sa sednice upravnih tela, kao i razna akta nadležnih organa koji vrše nadzor nad radom Društva i Fonda.

8. Finansijski izveštaji koje smo vam stavili na raspolaganje, kao i poslovne knjige i dokumentacija Fonda, ne sadrže materijalno značajne propuste niti greške.
9. Nemamo nikakve planove niti namere čija bi realizacija mogla značajno da utiče na vrednost imovine Fonda ili na klasifikaciju sredstava i izvora sredstava prikazanih u finansijskim iskazima ili izveštajima kao i zakonskih ograničenja ili druge objektivne okolnosti koji bi mogle dovesti do obustavljanja poslovanja Fonda u doglednom vremenskom periodu.
10. Fond ima valjanu dokumentaciju o vlasništvu nad imovinom sa kojom raspolaže i niko drugi nema zakonito pravo nad istima. Sva sredstva u vlasništvu Fonda prikazana su u bilansu stanja.
11. Proknjižili smo ili na odgovarajući način obelodanili sve obaveze, kako stvarne tako i potencijalne, kao i sve ugovore o poslovnim odnosima sa trećim licima.
12. Da su odnosi i transakcije između povezanih strana adekvatno računovodstveno obuhvaćeni i obelodanjeni u skladu sa zahtevima MSFI.
13. Da ne postoje druga sredstva, niti obaveze Fonda osim onih koji su prezentirani u finansijskim izveštajima.
14. Svi prihodi i rashodi, imovina, izvori sredstava i obaveze su tačno obračunati, evidentirani u poslovnim knjigama i drugim evidencijama u odgovarajućem obračunskom periodu i u skladu sa zakonskim propisima, standardima i opštim aktima koja regulišu ova pitanja.
15. Značajne pretpostavke koje smo koristili za računovodstvene procene, uključujući i procene fer vrednosti, su po našem mišljenju razumne.
16. Potraživanja su prema našem mišljenju naplativa, a za sva potraživanja čija je naplata sumnjiva, sporna ili na drugi način neizvesna stvorili smo adekvatnu ispravku vrednosti.
17. Od datuma **odobrenih finansijskih izveštaja za 2019. godinu** do datuma sastavljanja ovog pisma u vezi sa sadržajem finansijskih izveštaja za 2019. godinu, nisu se promenile okolnosti niti su nastali događaji koji bi zahtevali ispravke finansijskih izveštaja ili dodatna obelodanjivanja namenjena organima upravljanja ili drugim korisnicima.

Goran Dimitrijević
352036-10059747837
17

Digitally signed by Goran
Dimitrijević
352036-1005974783717
Date: 2020.04.23 14:44:26 +02'00'

M.P.

Goran Dimitrijević, direktor Društva