

**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА -
Отворен Инвестиционен Фонд**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31. ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

Скопје, Март 2010

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-2
Финансиски извештаи	
Извештај за нето имотот на Фондот	3
Извештај за добивки и загуби на Фондот	4
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	5
Финансиски показатели по удели на Фондот	6
Извештај за структура на вложувања на Фондот	7-9
Структура на вложувања на Фондот по видови на имот	10
Извештај за реализирани добивки (загуби) на Фондот	11-14
Извештај за нерелизирани добивки (загуби) на Фондот	15-16
Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	17
Приходи и расходи со поврзани субјекти	18
Трансакции по овластени лица на Фондот	19
Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	20-26
Споредбен преглед на работење на Фондот	27
Белешки кон финансиските извештаи	28-32

М.Х.Јасмин 20, 1000 Скопје
Република Македонија

Тел: +389 (2)32 14 706
Факс: +389 (2)32 14 707

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО

Друштвото за управување со

Отворен Инвестиционен Фонд

ИЛИРИКА ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) - Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен Инвестиционен Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) - Скопје (Фондот), кои што го вклучуваат билансот на состојба заклучно со 31.Декември 2009 година, како и билансот на успех, извештајот за промени во капиталот и извештајот за парични текови за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорноси на менаџментот за финансиските извештаи

Менаџментот на Фондот е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

Одговорноси на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Фондот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Фондот. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)

ДО

Друштвото за управување со

Отворен Инвестиционен Фонд

ИЛИРИКА ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) - Скопје

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Отворен Инвестиционен Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) - Скопје заклучно со 31. Декември 2009 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.

Скопје, 12.Март 2010 година

Овластен ревизор

Гоце Христов



Управител

Антонио Велјапов



**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИОНИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - оиворен инвестиционен фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претходна год. (2008)	Тековна год. (2009)
			Во МКД	Во МКД
ФИНАНСИСКИ ИМОТ				
1	Пари и парични еквиваленти		5,032,055	2,791,988
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити		23,274,926	28,811,503
2a	финансиски средства кои се чуваат за тргување		21,050,026	28,650,244
2б	финансиски средства расположливи за продажба		-	-
2в	заеми и побарувања		-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање		2,224,900	161,260
ОСТАНАТ ИМОТ				
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања		-	101
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници		-	69,879
5	Побарувања за дадени аванси		-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови		-	-
7	Побарувања од депозитната банка		-	-
8	Останати побарувања на фондот		1,039	-
9	Побарувања за камати		100,045	613
А. (С од 1 до 9)	Вкупен имот		28,408,065	31,674,085
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ				
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски		-	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити		-	-
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ				
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови		52,759	94,399
13	Обврски спрема депозитната банка		8,733	9,369
14	Обврски за трошоци на фондот		-	160
15	Обврски по основна исплата на уделничарите		-	-
16	Останати обврски		-	7,472
17	Обврски за пресметана камата		-	-
Б. (С од 10 до 17)	Вкупни краткорочни обврски		61,492	111,400
В. (А - Б)	Нето имот на фондот		28,346,573	31,562,685
Г.	Број на издадени удели		568,014	541,898
Д. (В/Г)	Нето имот по удел		49.9047	58.2447
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд		58,544,621	60,312,611
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд		(733,389)	(3,656,854)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година		(29,763,805)	4,371,588
21	Задржана добивка/загуба од претходните години		299,147	(29,464,659)
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба		-	-
23	Ревалоризациони резерви		-	-
Г. (С од 18 до 22)	Вкупни обврски спрема изворите на имот на фондот		28,346,573	31,562,685

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Образло женне	Претход. период (2008)	Тековен период (2009)
	ПРИХОДИ			
1	Реализирани добивки од продажба на вложувања		1,372,134	5,075,219
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		646,416	167,332
3	Позитивни курсни разлики		-	6,927,504
4	Приходи од дивиденди		1,033,348	700,431
5	Останати приходи		2,943	529
А. (С од 1 до 5	Вкупно приходи		3,054,840	12,871,015
	РАСХОДИ			
6	Реализирани загуби од продажба на вложувања		(9,011,747)	(1,438,119)
7	Негативни курсни разлики		(257,649)	(6,904,418)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(901,125)	(746,210)
9	Расходи од камата		-	-
10	Надоместоци на депозитната банка		(86,589)	(107,393)
11	Трансакциски трошоци		-	(204,872)
12	Намалување на имотот		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(240,817)	(221,338)
Б. (С од 6 до 13	Вкупно расходи		(10,497,926)	(9,622,351)
В. (А - Б)	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		(7,443,086)	3,248,664
	НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ			
г1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во хартии од вредност		(20,601,825)	1,315,464
г2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
г3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		(67,915)	(192,540)
Г. (С од д1 до д3)	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		(20,669,740)	1,122,924
Д. (В + Г)	Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот		(28,112,826)	4,371,588

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2008)	Тековен период (2009)
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(7,443,086)	3,248,664
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(20,669,740)	1,122,924
А. (С од 1 до 2)	Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот	(28,112,826)	4,371,588
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	14,898,004	1,767,990
4	Издатоци од повлекување на издадени удели на фондот	-	(2,923,465)
Б. (С од 3 до 4)	Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	14,898,004	(1,155,475)
Ц. (А + Б)	Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	(13,214,822)	3,216,113
	НЕТО ИМОТ		
5	На почетокот на периодот	41,561,396	28,346,573
Д. (5 + Ц)	На крајот на периодот	28,346,574	31,562,686
	БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
6	Издадени удели на фондот во текот на периодот	582,428	609,498
7	Повлечени удели на фондот во периодот	(14,414)	(67,601)
Е. (С од 6 до 7)	БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	568,014	541,898

ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2008)	Тековен период (2009)
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ				
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	41,561,396	28,346,573
2		Број на удели на почетокот на периодот	417,391	568,014
А	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот	99.5741	49.9047
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ				
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	28,346,573	31,562,685
4		Број на удели на крајот на периодот	568,014	541,898
Б	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот	49.9047	58.2447
Ц		Додатни показатели и податоци		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	2.23%	2.17%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	-63.42%	14.40%
7		Принос на инвестицискиот фонд		16.71%
8		Вкупен поврат на вложувањата		

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - оиворен инвестиционен фонд**

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акциите во МКД	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
А.Хартии од вредност на домашни издавачи							
Обични акции		144,691	12,486,851	12,036,760			38.00%
Алколоид АД Скопје	350	4,741	1,506,716	1,659,245	4,741		5.24%
Фершпед АД Скопје	2	69,960	119,000	139,920	69,960		0.44%
Гранит АД Скопје	2,675	744	1,910,706	1,990,521	744		6.28%
Комерцијална Банка АД Скопје	1,096	2,800	3,023,247	3,068,800	2,800		9.69%
Макпетрол АД Скопје	20	37,000	855,000	740,000	37,000		2.34%
Македонија Турист АД Скопје	103	3,000	360,500	309,000	3,000		0.98%
РЖ Макстил Скопје	2,000	205	590,190	410,660	205		1.30%
Македонски Телеком АД Скопје	500	420	217,500	209,885	420		0.66%
Тетекс АД Тетово	1,586	900	1,731,444	1,427,400	900		4.51%
Топлификација АД Скопје	300	4,700	1,514,225	1,410,000	4,700		4.45%
ТТК Банка АД Скопје	202	821	222,200	165,929	821		0.52%
Цементарница Усје АД Скопје	8	16,000	170,000	128,000	16,000		0.40%
Земјоделски Комбинат Пелагонија	111	3,400	266,123	377,400	3,400		1.19%
Приоритетни акции		0	0	0			0.00%
Акции во инвестициони фондови		0	0	0			0.00%
Државни обврзници		0	0	0			0.00%
Корпоративни обврзници		0	0	0			0.00%
Останати хартии од вредност		0	0	0			0.00%
Вкупно А. Хартии од вредност на домашни издавачи		144,691	12,486,851	12,036,760			38.00%
Б.Хартии од вредност на странски издавачи							
Обични акции		7,797	15,040,469	16,613,484			52.45%
Atlanska Plovidba d.d.	110	951	1,064,023	875,757	7,961		2.76%
AIK Banka AD Nis	700	2,472	1,290,993	1,104,127	1,577		3.49%
Češko elektrostopanstvo	600	33	1,142,139	1,199,117	1,999		3.79%
Dalekovod d.d.	280	321	936,421	751,490	2,684		2.37%
Dry Ships	2,500	6	766,565	620,777	248		1.96%
Energoprojekt Holding AD Beograd	113	760	41,944	54,823	485		0.17%
Ericsson Nikola Tesla	82	1,340	832,311	919,658	11,215		2.90%
Hrvatske Telekomunikacije	500	275	837,621	1,149,918	2,300		3.63%

Krka d.d. Novo Mesto	310	64	1,262,751	1,212,918	3,913	3.83%
Mechel OAO	1,200	19	771,794	963,549	803	3.04%
Novatek	200	66	350,031	563,179	2,816	1.78%
Gazprom	1,300	26	1,327,454	1,414,348	1,088	4.47%
Polys Zoloto OAO	750	28	657,997	887,967	1,184	2.80%
Polymetal	2,739	9	610,487	1,071,604	391	3.38%
Soja protein a.d. Bečej	616	1,080	362,788	424,367	689	1.34%
Sberbank	140	196	1,135,437	1,678,593	11,990	5.30%
Telekom Slovenije d.d	100	135	954,316	825,838	8,258	2.61%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	1,200	17	695,397	895,455	746	2.83%
Приоритетни акции		0	0	0		0.00%
Акции во инвестициони фондови		0	0	0		0.00%
Државни обврзници		0	0	0		0.00%
Корпоративни обврзници		0	0	0		0.00%
Останати хартии од вредност		0	0	0		0.00%
Вкупно Б. Хартии од вредност на странски издавачи		7,797	15,040,469	16,613,484		52.45%
Вкупно А и Б. Вложувања во Хартии од вредност		152,488	27,527,320	28,650,244		90.45%

Позиција (ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ)	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)
Краткорочни депозити	161,260	161,873	0.51%
Депозит Инвестбанка АД Скопје	10,000	10,135	0.03%
Депозит Инвестбанка АД Скопје	13,120	13,170	0.04%
Депозит Инвестбанка АД Скопје	16,305	16,361	0.05%
Депозит Инвестбанка АД Скопје	112,515	112,886	0.36%
Депозит Инвестбанка АД Скопје	9,320	9,322	0.03%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	161,260	161,873	0.51%

СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ НА ДЕН 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд

Позиција	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество во имотот на фондот (%)
Акции	28,650,244	90.45%
Обврзници	-	0.00%
Останати хартии од вредност	-	0.00%
Депозити во банки	161,873	0.51%
Останат имот	69,980	0.22%
Парични средства и еквиваленти на парични средства	2,791,988	8.81%
Вкупно имот	31,674,085	100.00%

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2009 - 31.12.2009

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - ојворен инвестиционен фонд

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Обични акции		25,308,977	28,801,615	3,492,638
6/1/2009	Жито Вардар Велес	95	181,545	209,000	27,455
6/2/2009	Жито Вардар Велес	100	191,100	262,400	71,300
5/29/2009	Алколоид АД Скопје	100	298,972	449,900	150,928
10/14/2009	Алколоид АД Скопје	100	298,972	640,000	341,028
6/2/2009	Фершпед АД Скопје	6	357,000	344,856	(12,144)
8/21/2009	Фершпед АД Скопје	4	238,000	229,920	(8,080)
10/14/2009	Гранит АД Скопје	190	112,100	193,610	81,510
10/14/2009	Гранит АД Скопје	295	174,050	295,000	120,950
7/15/2009	Комерцијална Банка АД Скопје	100	274,981	255,000	(19,981)
4/28/2009	Макошпед	412	238,960	98,880	(140,080)
10/14/2009	Стопанска Банка АД Скопје	64	15,360	27,584	12,224
10/30/2009	Стопанска Банка АД Скопје	936	224,640	336,960	112,320
6/25/2009	Макстил АД Скопје	2,050	207,050	307,500	100,450
10/14/2009	Макстил АД Скопје	1,100	192,800	418,000	225,200
2/20/2009	Македонски Телеком	421	126,300	151,560	25,260
6/3/2009	Винарска Визба Тиквеш	26	130,000	93,678	(36,322)
9/10/2009	Топлификација АД Скопје	25	92,500	119,750	27,250
10/15/2009	Топлификација АД Скопје	9	33,300	58,410	25,110
10/15/2009	Топлификација АД Скопје	7	25,900	45,423	19,523
4/23/2009	Земјоделски Комбинат Пелагонија	100	239,750	283,000	43,250
10/30/2009	Земјоделски Комбинат Пелагонија	50	119,875	225,000	105,125
7/23/2009	Alcoa Inc.	1,000	506,749	453,022	(53,727)
8/14/2009	Alcoa Inc.	1,000	506,749	577,997	71,248
10/15/2009	AD Plastik d.d	400	133,785	232,758	98,973
12/2/2009	Apollo Group Inc.	315	872,700	722,457	(150,242)
10/6/2009	American Science and Engineering	250	671,248	690,485	19,237
7/15/2009	Atlantska Plovidba DD Dubrovnik	24	209,955	229,047	19,092
6/18/2009	Bank of America Corporation	750	373,430	419,348	45,918
7/15/2009	Bank of America Corporation	750	373,430	431,648	58,218

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2009 - 31.12.2009

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
7/21/2009	Caterpillar INC	250	364,275	441,656	77,381
10/21/2009	Coca-Cola Hellenic Bottling Company SA	700	437,875	781,168	343,293
7/6/2009	Cliff Natural Resources Inc	1,000	1,204,648	980,361	(224,287)
9/15/2009	Corinthian Colleges	900	610,719	726,989	116,270
9/24/2009	Computer Programs & Systems Inc.	350	520,823	598,071	77,249
12/24/2009	Dry Ships	2,500	745,141	651,619	(93,522)
10/16/2009	Deutsche Telekom AG	1,300	660,171	745,892	85,721
11/11/2009	ITT Educational services Inc.	330	1,371,872	1,263,225	(108,647)
12/18/2009	Hrvatske Telekomunikacije	150	251,286	340,723	89,436
6/18/2009	Integra Group	2,500	114,348	240,891	126,543
7/6/2009	JetBlue Airways Corporation	1,000	184,721	179,470	(5,251)
9/11/2009	Johnson and Johnson JNJ	270	659,599	689,448	29,850
11/5/2009	Nova Kreditna Banka Maribor	250	145,394	198,784	53,390
1/28/2009	Lukoil Company	350	531,276	551,461	20,185
3/11/2009	Lukoil Company	250	370,328	443,193	72,865
6/23/2009	Lukoil Company	300	465,561	572,222	106,661
7/6/2009	Lukoil Company	350	780,050	643,429	(136,621)
6/18/2009	GMK Noril'skiy nikel' OAO	1,500	390,722	604,657	213,935
7/6/2009	GMK Noril'skiy nikel' OAO	500	229,557	185,147	(44,410)
9/15/2009	Arcelor Mittal	600	891,472	1,037,635	146,163
6/23/2009	Mechel OAO	1,000	169,888	374,330	204,442
8/11/2009	Mechel OAO	500	191,313	228,583	37,271
3/17/2009	National Bank of Greece	2,000	322,690	257,908	(64,782)
3/24/2009	National Bank of Greece	2,000	239,490	294,194	54,704
6/23/2009	National Bank of Greece	1,500	318,140	332,615	14,475
7/15/2009	National Bank of Greece	3,000	628,228	708,056	79,828
9/11/2009	Novartis AG	340	595,129	682,316	87,187
12/16/2009	Novatek	130	227,520	347,313	119,793
6/23/2009	OMV AG	300	355,455	469,257	113,802
1/28/2009	Gazprom OAO	250	161,009	155,230	(5,779)
5/5/2009	Gazprom OAO	400	241,658	357,747	116,089

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
6/23/2009	Gazprom OAO	300	242,551	250,554	8,003
7/6/2009	Gazprom OAO	500	471,672	408,065	(63,607)
3/26/2009	ОТР	250	164,585	107,626	(56,959)
	Petroleo Brasileiro	400	798,045	723,477	(74,568)
	Polyus Zoloto OAO	750	350,233	686,714	336,480
	Pozavarovalnica Sava dd	850	579,947	709,659	129,712
	Sberbank	50	363,871	451,150	87,279
	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	500	285,221	341,316	56,094
	Village Super Market Inc.	200	251,291	237,269	(14,022)
	Приоритетни акции		565,733	773,180	207,446
	ADRS-P-A	350	565,733	773,180	207,446
	Акции на инвестициски фондови				
	Државни обврзници		7,955,772	7,892,788	(62,984)
	PM01	5,140	292,774	315,664	22,890
	PM01	10,000	569,599	569,095	(504)
	PM01	15,700	894,271	891,675	(2,596)
	PMДЕН 02	4,000	215,980	220,282	4,302
	PMДЕН 03	15,081	802,054	806,540	4,487
	PMДЕН 04	25,000	1,305,011	1,312,237	7,225
	PMДЕН 04	24,579	1,283,035	1,282,599	(436)
	PMДЕН 05	26,000	1,351,144	1,324,598	(26,546)
	PMДЕН 07	2,400	124,190	147,391	23,200
	PMДЕН 07	21,600	1,117,714	1,022,708	(95,006)
	Корпоративни обврзници		-	-	-

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2009 - 31.12.2009

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Останати хартии од вредност		-	-	-
	Вкупно реализирани добивки (загуби)		33,830,483	37,467,583	3,637,100

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски и резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс на успех	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премии) на вложувања со фиксно	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Корпоративни обврзници	-	-	-	-	-	-	-	-
	Останати хартии од вредност	-	-	-	-	-	-	-	-
	Вкупно нереализирани добивки (загуби)	27,527,321	28,640,246	-	-	1,315,464	(192,540)	-	-

ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИТЕ СУБЈЕКТИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд

Назив на поврзан субјект	Опис на трансакции	Датум на трансакција	Количина или Номинална вредност во МКД	Набавна цена	Вредност на трансакција во МКД	Реализирана добивка (загуба) во МКД
Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје	надомест за управување со Фондот	2009 година	613,674		613,674	
Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје	надомест за издавање на документи за удел	2009 година	132,536		132,536	
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	надомест за депозитна банка	2009 година	107,393		107,393	
ИЛИРИКА Инвестментс АД Скопје	трансакциона провизија	2009 година	54,905		54,905	
НЛБ Брокер АД Скопје	трансакциона провизија	2009 година	4,687		4,687	
Вкупно			913,195	-	913,195	-

ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - оиворен инвестиционен фонд

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје		613,674	надомест за управување
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје		132,536	надомест за издавање на документи за удел
НЛБ Тутунска банка АД Скопје		107,393	надомест на депозитна банка
ИЛИРИКА Инвестментс АД Скопје		54,905	трансакциона провизија
НЛБ Брокер АД Скопје		4,687	трансакциона провизија
Вкупно	-	913,195	

ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - ошворен инвестиционен фонд

Назив на овластен учесник	Вкупна вредност на сите трансакции во МКД	Вкупна провизија во МКД	% од вкупна вредност на сите трансакции	% од вкупна провизија
АКЈ	45,917,745	81,217	60.71%	39.77%
Илирика Инвестментс АД Скопје	14,449,393	54,905	19.11%	26.88%
Алта Виста Брокер	4,382,392	16,468	5.79%	8.06%
Илирика Борзно Посредничка Хиша дд Словенија	2,838,668	18,165	3.75%	8.89%
Илирика Вриједносни Папири Хрватска	2,699,935	13,472	3.57%	6.60%
Делта Брокер	2,427,562	7,989	3.21%	3.91%
Поштел Брокер АД Скопје	1,973,245	7,329	2.61%	3.59%
НЛБ Брокер	942,164	4,687	1.25%	2.30%
Вкупно	75,631,104	204,232	98.75%	97.70%

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2009 - 31.12.2009**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - ојворен инвестиционен фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
1/1/2009	28,401,794	50.0019
1/2/2009	28,693,091	50.5148
1/3/2009	28,709,899	50.5443
1/4/2009	28,708,832	50.5425
1/5/2009	28,828,045	50.7523
1/6/2009	29,022,938	51.0955
1/7/2009	28,980,741	51.0212
1/8/2009	28,907,525	50.8923
1/9/2009	28,919,008	50.9125
1/10/2009	28,885,106	50.8528
1/11/2009	28,854,096	50.8509
1/12/2009	28,973,092	51.0606
1/13/2009	29,099,210	51.2829
1/14/2009	28,900,869	50.9333
1/15/2009	28,759,600	50.6843
1/16/2009	28,964,053	51.0447
1/17/2009	28,823,295	50.8479
1/18/2009	28,822,178	50.8459
1/19/2009	28,798,110	50.8035
1/20/2009	28,678,154	50.5549
1/21/2009	28,794,942	50.7608
1/22/2009	28,792,026	50.7556
1/23/2009	28,669,642	50.5399
1/24/2009	28,747,772	50.6776
1/25/2009	28,746,663	50.6757
1/26/2009	29,016,491	51.1513
1/27/2009	28,969,568	51.0686
1/28/2009	28,941,896	51.0198
1/29/2009	28,780,369	50.7351
1/30/2009	28,864,614	50.8836
1/31/2009	28,993,692	51.1111
2/1/2009	28,992,588	51.1092
2/2/2009	28,796,029	50.7570
2/3/2009	28,813,215	50.7820
2/4/2009	28,827,030	50.8064
2/5/2009	28,822,097	50.7871
2/6/2009	29,040,560	51.1721
2/7/2009	29,054,119	51.1960
2/8/2009	29,053,012	51.1940
2/9/2009	29,218,332	51.4853
2/10/2009	28,972,068	51.0514
2/11/2009	29,064,086	51.2135
2/12/2009	28,720,760	50.6086
2/13/2009	28,853,865	50.8431
2/14/2009	28,849,685	50.8357
2/15/2009	28,848,586	50.8338
2/16/2009	28,606,895	50.4079
2/17/2009	28,029,998	49.3914
2/18/2009	28,016,880	49.3683
2/19/2009	28,009,620	49.3502
2/20/2009	27,845,633	49.0612
2/21/2009	27,884,528	49.1316
2/22/2009	27,787,475	49.1297
2/23/2009	27,604,703	48.8066
2/24/2009	27,396,978	48.4393
2/25/2009	27,465,022	48.5596
2/26/2009	27,482,291	48.5902
2/27/2009	27,325,179	48.3124
2/28/2009	27,390,886	48.4285

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2009 - 31.12.2009**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - ојворен инвестиционен фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
3/1/2009	27,389,879	48.4268
3/2/2009	27,180,261	48.0562
3/3/2009	26,907,244	47.5681
3/4/2009	27,065,327	47.8476
3/5/2009	26,904,084	47.5626
3/6/2009	26,851,654	47.4699
3/7/2009	26,792,868	47.3659
3/8/2009	26,791,820	47.3641
3/9/2009	26,653,493	47.1139
3/10/2009	27,048,875	47.8128
3/11/2009	26,731,806	47.6648
3/12/2009	26,824,183	47.8188
3/13/2009	27,131,598	48.3668
3/14/2009	27,066,546	48.2509
3/15/2009	27,065,560	48.2491
3/16/2009	27,172,373	48.4395
3/17/2009	27,104,859	48.3192
3/18/2009	27,234,489	48.5503
3/19/2009	27,501,667	49.0266
3/20/2009	27,442,369	49.0099
3/21/2009	27,489,702	49.0945
3/22/2009	27,488,697	49.0927
3/23/2009	27,838,848	49.7180
3/24/2009	27,894,463	49.8173
3/25/2009	27,953,501	49.9228
3/26/2009	28,065,154	50.1222
3/27/2009	27,596,275	49.8622
3/28/2009	27,734,860	50.1126
3/29/2009	27,733,813	50.1107
3/30/2009	27,524,857	49.7278
3/31/2009	27,642,820	49.9351
4/1/2009	27,735,848	50.1031
4/2/2009	28,192,557	50.9282
4/3/2009	28,247,440	51.0273
4/4/2009	28,241,596	51.0168
4/5/2009	28,240,514	51.0148
4/6/2009	28,237,513	51.0094
4/7/2009	28,096,184	50.7541
4/8/2009	28,272,420	51.0724
4/9/2009	28,624,759	51.6764
4/10/2009	28,561,338	51.5619
4/11/2009	28,634,385	51.6938
4/12/2009	28,633,279	51.6918
4/13/2009	28,588,917	51.6117
4/14/2009	28,427,018	51.3194
4/15/2009	28,392,087	51.2564
4/16/2009	28,337,543	51.1579
4/17/2009	28,313,672	51.1148
4/18/2009	28,312,547	51.1128
4/19/2009	28,311,422	51.1107
4/20/2009	28,013,647	50.5732
4/21/2009	27,782,059	50.1551
4/22/2009	27,896,045	50.3608
4/23/2009	28,126,921	50.7776
4/24/2009	28,309,251	51.1068
4/25/2009	28,216,603	50.9396
4/26/2009	28,215,585	50.9377
4/27/2009	27,997,690	50.5443
4/28/2009	27,918,193	50.4008
4/29/2009	28,457,900	51.3752

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2009 - 31.12.2009**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - ојворен инвестиционен фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
4/30/2009	28,188,402	50.8886
5/1/2009	27,995,304	50.5400
5/2/2009	27,994,345	50.5383
5/3/2009	27,993,386	50.5366
5/4/2009	28,263,465	51.0184
5/5/2009	28,931,662	52.2245
5/6/2009	29,010,439	52.3613
5/7/2009	29,602,445	53.5329
5/8/2009	29,728,361	53.7606
5/9/2009	29,704,181	53.7169
5/10/2009	29,702,932	53.7146
5/11/2009	29,720,786	53.7469
5/12/2009	29,916,052	54.1000
5/13/2009	29,504,625	53.3506
5/14/2009	29,316,948	53.0112
5/15/2009	29,489,715	53.2203
5/16/2009	29,489,468	53.2199
5/17/2009	29,488,382	53.2179
5/18/2009	29,603,646	53.4259
5/19/2009	30,243,940	54.5815
5/20/2009	30,997,575	55.9416
5/21/2009	30,778,756	55.5467
5/22/2009	30,626,461	55.8158
5/23/2009	30,502,367	55.5897
5/24/2009	29,791,213	55.5875
5/25/2009	29,815,794	55.6334
5/26/2009	29,820,095	55.5881
5/27/2009	30,740,617	57.2452
5/28/2009	31,045,372	57.8127
5/29/2009	31,933,871	59.4673
5/30/2009	31,729,537	59.0868
5/31/2009	31,728,495	59.0848
6/1/2009	32,801,982	61.0839
6/2/2009	32,997,454	61.4432
6/3/2009	32,057,333	59.6927
6/4/2009	31,693,962	59.0161
6/5/2009	32,034,313	59.6498
6/6/2009	32,032,770	59.6469
6/7/2009	32,031,226	59.6441
6/8/2009	31,403,589	58.4754
6/9/2009	31,484,752	58.6265
6/10/2009	31,966,410	59.5174
6/11/2009	32,406,012	60.3359
6/12/2009	32,383,184	60.2907
6/13/2009	32,329,063	60.1900
6/14/2009	32,327,766	60.1876
6/15/2009	31,569,729	58.7744
6/16/2009	31,110,600	57.9029
6/17/2009	30,285,039	56.3440
6/18/2009	30,300,244	56.5594
6/19/2009	30,444,226	56.8281
6/20/2009	30,429,383	56.8004
6/21/2009	30,427,717	56.7973
6/22/2009	29,190,710	54.4883
6/23/2009	28,992,009	54.0347
6/24/2009	29,212,496	54.4456
6/25/2009	29,281,528	54.5743
6/26/2009	29,699,681	55.3537
6/27/2009	29,545,001	55.0654
6/28/2009	29,543,408	55.0624

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2009 - 31.12.2009**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - ојворен инвестиционен фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
6/29/2009	29,649,508	55.2601
6/30/2009	29,627,820	55.2197
7/1/2009	29,450,785	54.8782
7/2/2009	29,047,396	54.1265
7/3/2009	29,008,884	54.0776
7/4/2009	29,025,865	54.1093
7/5/2009	29,024,295	54.1063
7/6/2009	28,364,488	52.8717
7/7/2009	28,362,692	52.8683
7/8/2009	28,131,162	52.4367
7/9/2009	28,492,561	53.0723
7/10/2009	28,194,481	52.5171
7/11/2009	28,256,009	52.6317
7/12/2009	28,254,521	52.6289
7/13/2009	28,373,912	52.8513
7/14/2009	28,709,323	53.4761
7/15/2009	29,452,553	54.8586
7/16/2009	29,517,054	54.9787
7/17/2009	29,448,533	54.8493
7/18/2009	29,474,414	54.8975
7/19/2009	29,472,762	54.8944
7/20/2009	29,828,047	55.5561
7/21/2009	29,798,492	55.5011
7/22/2009	29,648,155	55.2118
7/23/2009	29,906,814	55.6934
7/24/2009	29,896,432	55.6741
7/25/2009	29,566,937	55.6690
7/26/2009	29,565,384	55.6660
7/27/2009	29,845,395	56.1932
7/28/2009	29,647,242	55.8145
7/29/2009	29,330,242	55.2177
7/30/2009	29,875,594	56.2444
7/31/2009	30,029,050	56.5333
8/1/2009	29,931,107	56.3489
8/2/2009	29,897,176	56.3457
8/3/2009	30,481,156	57.4463
8/4/2009	30,524,018	57.5271
8/5/2009	30,278,934	57.0652
8/6/2009	30,237,470	56.9824
8/7/2009	30,250,912	57.0077
8/8/2009	30,264,443	57.0332
8/9/2009	30,262,681	57.0299
8/10/2009	30,231,055	56.9642
8/11/2009	30,162,666	56.8354
8/12/2009	30,237,768	56.9787
8/13/2009	30,609,999	57.6801
8/14/2009	30,364,352	57.2172
8/15/2009	30,371,086	57.2299
8/16/2009	30,369,351	57.2266
8/17/2009	29,905,648	56.3510
8/18/2009	30,284,693	57.0596
8/19/2009	30,152,250	56.8100
8/20/2009	30,346,496	57.1741
8/21/2009	30,512,543	57.4870
8/22/2009	30,421,372	57.3152
8/23/2009	30,419,634	57.3119
8/24/2009	30,749,621	57.9148
8/25/2009	30,865,062	58.1322
8/26/2009	30,842,243	58.0892
8/27/2009	30,888,409	58.1762

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2009 - 31.12.2009**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - ојворен инвестиционен фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
8/28/2009	30,922,991	58.2413
8/29/2009	30,921,238	58.2380
8/30/2009	30,919,485	58.2347
8/31/2009	30,692,927	57.8024
9/1/2009	30,525,640	57.4873
9/2/2009	30,196,244	56.8670
9/3/2009	30,726,955	57.8664
9/4/2009	30,861,684	58.1202
9/5/2009	30,935,462	58.2591
9/6/2009	30,933,555	58.2555
9/7/2009	31,159,661	58.6794
9/8/2009	31,427,672	59.1842
9/9/2009	31,733,139	59.7547
9/10/2009	31,599,214	59.5006
9/11/2009	31,971,047	60.2008
9/12/2009	31,924,094	60.1124
9/13/2009	31,922,191	60.1088
9/14/2009	32,198,352	60.6419
9/15/2009	32,731,008	61.6451
9/16/2009	33,281,603	62.6821
9/17/2009	33,220,109	62.5662
9/18/2009	32,551,886	62.2924
9/19/2009	32,566,604	62.3206
9/20/2009	32,564,646	62.3168
9/21/2009	32,638,946	62.4590
9/22/2009	32,561,948	62.3059
9/23/2009	32,432,652	62.0585
9/24/2009	32,339,821	61.8809
9/25/2009	32,414,539	62.0239
9/26/2009	32,484,694	62.1581
9/27/2009	32,482,619	62.1541
9/28/2009	32,698,446	62.5671
9/29/2009	33,029,806	63.1820
9/30/2009	33,127,201	63.3683
10/1/2009	33,001,002	63.1269
10/2/2009	32,696,515	62.5445
10/3/2009	32,712,253	62.5746
10/4/2009	32,710,166	62.5706
10/5/2009	32,649,452	62.6208
10/6/2009	33,253,775	63.7626
10/7/2009	33,634,554	64.3065
10/8/2009	34,359,109	65.5030
10/9/2009	34,732,640	66.1570
10/10/2009	34,740,261	66.1715
10/11/2009	34,738,059	66.1673
10/12/2009	34,957,218	66.5847
10/13/2009	35,503,934	67.5276
10/14/2009	36,274,658	68.9935
10/15/2009	36,535,984	69.4684
10/16/2009	35,247,303	67.0182
10/17/2009	35,245,190	67.0142
10/18/2009	35,242,958	67.0099
10/19/2009	35,239,205	66.9952
10/20/2009	35,901,334	68.2540
10/21/2009	35,509,665	67.2279
10/22/2009	34,992,483	66.2469
10/23/2009	34,890,744	66.0542
10/24/2009	34,888,669	66.0503
10/25/2009	34,886,594	66.0464
10/26/2009	34,858,375	65.9930

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2009 - 31.12.2009**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - ојворен инвестиционен фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
10/27/2009	34,045,808	64.4418
10/28/2009	33,271,936	62.9770
10/29/2009	33,330,593	63.0539
10/30/2009	33,532,888	63.4366
10/31/2009	33,519,816	63.4119
11/1/2009	33,517,678	63.4079
11/2/2009	33,121,934	62.6516
11/3/2009	32,818,958	62.0785
11/4/2009	33,464,621	63.2866
11/5/2009	33,536,872	63.3782
11/6/2009	33,765,660	63.5380
11/7/2009	33,761,185	63.5296
11/8/2009	33,759,012	63.5255
11/9/2009	34,012,961	64.0034
11/10/2009	33,807,651	63.6170
11/11/2009	33,848,040	63.6911
11/12/2009	33,753,680	63.5136
11/13/2009	33,739,683	63.4872
11/14/2009	33,757,556	63.5209
11/15/2009	33,755,383	63.5168
11/16/2009	33,420,402	62.8808
11/17/2009	33,123,894	62.3173
11/18/2009	33,473,692	62.8464
11/19/2009	33,019,971	61.9908
11/20/2009	32,793,191	61.5650
11/21/2009	32,931,979	61.5864
11/22/2009	32,896,037	61.5192
11/23/2009	32,779,309	61.3070
11/24/2009	32,067,515	59.9757
11/25/2009	31,617,940	59.1330
11/26/2009	31,316,555	58.5675
11/27/2009	31,584,025	59.0442
11/28/2009	31,659,303	59.1849
11/29/2009	31,657,277	59.1811
11/30/2009	31,489,048	58.7482
12/1/2009	31,822,592	59.3649
12/2/2009	32,418,585	60.4655
12/3/2009	32,101,163	59.8735
12/4/2009	32,079,330	59.8272
12/5/2009	32,108,843	59.8822
12/6/2009	32,106,777	59.8784
12/7/2009	31,760,518	59.2251
12/8/2009	31,682,272	59.0792
12/9/2009	31,035,486	57.8731
12/10/2009	30,919,313	57.6397
12/11/2009	30,936,076	57.6710
12/12/2009	30,910,421	57.6231
12/13/2009	30,908,437	57.6194
12/14/2009	31,635,889	58.9756
12/15/2009	31,646,356	58.9932
12/16/2009	31,646,209	58.9929
12/17/2009	31,282,997	58.3121
12/18/2009	31,390,191	58.5101
12/19/2009	31,386,325	58.5029
12/20/2009	31,384,311	58.4991
12/21/2009	31,151,013	58.0643
12/22/2009	31,133,132	58.0309
12/23/2009	31,589,938	58.3228
12/24/2009	31,670,881	58.4612
12/25/2009	31,582,737	58.2967

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2009 - 31.12.2009**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - оиворен инвестиционен фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
12/26/2009	31,550,461	58.2371
12/27/2009	31,548,489	58.2334
12/28/2009	31,508,580	58.1561
12/29/2009	31,318,749	57.8038
12/30/2009	31,372,590	57.8976
12/31/2009	31,562,685	58.2447

**СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2009 - 31.12.2009
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестиционен фонд**

рб	Позиција	2007	2008	2009
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ			
1	Највисока вредност на имотот	41,561,396	52,710,721	36,535,984
2	Најниска вредност на имотот	10,123,307	28,259,385	26,653,493
3	Просечна нето вредност на имотот	30,193,216	44,329,440	30,358,085
	ЦЕНА НА УДЕЛ			
4	Највисока цена по удел	100.0000	99.5712	69.4684
5	Најниска цена по удел	96.8576	49.2370	47.1139
6	ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО	41,998,385	23,374,971	28,812,117
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ	41,561,396	28,346,573	31,562,685
	Дополнителни показатели и податоци			
8	Трошоци	76,789	986,765	657,358
9	Добивка(загуба) во тековната година	299,147	(28,112,826)	4,371,588
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	0.25%	2.23%	2.17%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	0.99%	-63.42%	14.40%

1. Основни податоци

Отворениот Инвестиционен Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (во понатамошниот текст “Фондот”) е основан и управуван од страна на друштвото за управување со фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје (Друштвото).

Друштвото има добиено Решение за основање на отворен инвестиционен фонд ИЛИРИКА ЈИЕ од Комисијата за хартии од вредност (КХВ) на ден 26.10.2007 година.

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е НЛБ Тутунска банка АД Скопје да биде депозитна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитна банка од 27.09.2007 година.

Фондот е основан со цел прибирање на парични средства преку јавен повик за купување на документи за удел, од сите заинтересирани вложувачи, во согласност со Законот за инвестициони фондови, Статутот и Проспектот на Фондот.

Со прибраните парични средства на Фондот управува Друштвото со цел остварување пораст на вредноста на поединечниот удел, преку управување со ризиците од вложување на средства во финансиски инструменти, според определена инвестициона политика на Фондот.

2. Основа за составување на финансиските извештаи

2.1. Основ за составување на финансиските извештаи

Друштвото ги има изготвено финансиските извештаи на Фондот во согласност со Меѓународните Сметководствени Стандарди (МСС) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 94/2004) и применливи од 1 Јануари 2005 година, како и врз основа на Меѓународниот Стандард за Финансиско Известување 1 (МСФИ) и Толкувањата на Постојниот Комитет за толкувања (ПКТ) објавени во Сл.Весник на РМ бр.11/2005 и МСФИ број 2,3,4,5,6, и 7 објавени во Сл.Весник на РМ бр.116/2005.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31.Декември 2009 и 2008 година. Податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено. Споредбените податоци се презентирани.

2.2. Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, со исклучок на вложувањата во хартии од вредност кои се вреднуваат според нивната објективна вредност.

3. Основни сметководствени политики и проценки

3.1. Парични средства

Паричните средства се водат според нивната номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од парични средства во домашна валута на сметки во комерцијални банки.

Паричните средства на сметки во странска валута дневно се вреднуваат според средниот курс на Народна Банка на Македонија на денот на нивното вреднување.

3.2. Вложувања

Во согласност со МСС 39, сите вложувања односно финансиски средства се класифицираат во четири категории:

- Финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех);
- Финансиски средства расположливи за продажба;
- Заеми и побарувања и
- Вложувања кои се чуваат до доспевање;

Во текот на разгледуваниот период, Фондот има само вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех), како и вложувања кои се чуваат до доспевање (депозити во банки).

Почетно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се искажани по нивната набавна вредност, која што е објективна вредност на дадениот надоместок за истите. Трансакционите трошоци се вклучуваат во почетното мерење на финансиските средства.

Последователно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се мерат според нивната објективна вредност, без било какво намалување за трансакционите трошоци кои може да се направат при нивната продажба или друго отуѓување, определена според последната понудена пазарна цена на Берзата за истите на датумот на билансот на состојба. Вложувањата во хартии од вредност за кои не постојат објективни вредности се признаваат по нивната набавна вредност намалени за евентуални загуби од оштетување.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се признаваат во нето добивката или загубата за периодот во кој се јавува како нереализирани добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност.

Вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување кои се изразени во странска валута се пресметуваат според средниот курс на валутата на Народна Банка на Македонија на денот на вреднувањето.

Објавените дивиденди од овие вложувања се вклучуваат како приходи од дивиденди.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

3.2. Вложувања (Продолжение)

Купопродажбата на вложувањата во хартии се признава на датумот на тргувањето, што претставува датум кога Фондот се обврзал да го купи или продаде средството. Капиталните добивки или загуби од ваквите продажби се признаваат како реализирани приходи или расходи од купопродажба на хартии од вредност.

Депозитите во банки се водат според нивната номинална вредност на денот на депонирање на средствата во банката, зголемени на дневна основа за пресметана камата која му припаѓа согласно периодот.

3.3. Побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настанува право на Фондот за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувања за дивиденди, камати, продадени хартии од вредност а сеуште ненаплатени и сл.

3.4. Деловни обврски

Обврските на Фондот ги опфаќаат:

- Обврски за купување на вложувања во хартии од вредност;
- Обврски спрема друштвото за управување со фондови;
- Обврски спрема депозитната банка и
- Други тековни обврски

Сите обврски се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции.

3.5. Приходи

Приходите од реализирани добивки од продажба на вложувања, приходи од камата, реализирани позитивни курсни разлики и приходи од дивиденди се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Приходите од камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кои се однесуваат истите.

3.6. Расходи

Расходите ги опфаќаат од реализирани загуби од продажба на вложувања, реализирани негативни курсни разлики, расходи од односи со друштвото за управување со фондови, надоместоци на депозитната банка и останати дозволени расходи на Фондот и се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Расходите од односи со друштвото за управување со фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија кој треба го плати Фондот на Друштвото за управување со фондови во висина од 2% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

3.6. Расходи (Продолжение)

Расходот од надоместок на депозитната банка потекнува од надоместок кој треба го плати Фондот на избраната депозитна банка во висина од 0.35% годишно од вредноста на нето имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

3.7. Нереализирани добивки и загуби

Зголемувањето или намалувањето на вредноста на вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување измерени по нивната објективна вредност се искажува во билансот на успех односно Извештајот за добивки и загуби на Фондот како нереализирани добивки или загуби.

3.8. Даноци

Фондот претставува посебен имот без својство на правно лице, па според тоа не е и обврзник за даноци.

3.9. Капитал

Фондот нема својство на правно лице, со оглед дека е основан и управуван од Друштвото за управување со фондови кое има својство на правно лице и претставува акционерско друштво. Поради ова, Фондот нема капитал, туку има само нето вредност на неговиот имот кој претставува разлика помеѓу вредноста на вкупниот имот и вкупните обврски на Фондот.

Сопствениците на удели од Фондот имаат право на учество во добивката на Фондот кое го остваруваат преку откуп односно продажба на документите за удел, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци.

3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)

3.10. Управување со ризици

Во текот на своето работење Фондот влегува во различни трансакции кои пред се се однесуваат на купување и продавање на хартии од вредност на различни организирани пазари на хартии од вредност, како и депонирање на парични средства во банки. Главните ризици на кои Фондот е изложен и политиките за управување со нив се следните:

а) Валутен ризик

Фондот влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од инвестирани средства кои не се изразени во домашна валута, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Фондот има политика за управување со овој ризик преку диверзификација на портфолиото во различни странски валути.

б) Кредитен ризик

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку почитување на дадените ограничувања за вложувања согласно Законот за инвестициони фондови.

в) Каматен ризик

Фондот се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога вложува во должнички хартии од вредност и депозити во банки и тоа на ризик од промени на каматните стапки на издавачите. Со оглед дека во 2009 година, Фондот има само вложувања во депозити во банки постои изложеност спрема ваков вид на ризик, иако тој зависи од движењата на финансиските пазари и Фондот нема начин истиот да го намали. Политика на Фондот за намалување на овој вид на ризик е преку различно орочување на средства.

г) Пазарен ризик

Пазарниот ризик произлегува од можноста за незадоволителен раст или пад на вредноста на вложувањата во хартии од вредност на Фондот. Со оглед дека најголем дел од имотот на Фондот се вложува во хартии од вредност постои зголемена можност за осцилации на пазарните цени на хартиите од вредност. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии од вредност.

д) Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик произлегува од можноста одредена хартија од вредност да не може да се продаде на пазарот поради недоволна побарувачка за истата. Политика на Фондот е вложување во ликвидна хартии од вредност за кои постои константна побарувачка на пазарот од хартии од вредност.