

**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА-
Отворен Инвестициски Фонд**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА
31. ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА**

Скопје, Март 2011

СОДРЖИНА

Страна

Извештај на независниот ревизор

1-2

Финансиски извештаи

Извештај за нето имотот на Фондот
Извештај за добивки и загуби на Фондот
Извештај за промени во нето имотот на Фондот
Финансиски показатели по удели на Фондот
Извештај за структура на вложувања на Фондот
Структура на вложувања на Фондот по видови на имот
Извештај за реализирани добивки (загуби) на Фондот
Извештај за нереализирани добивки (загуби) на Фондот
Трансакции на Фондот со поврзани субјекти
Приходи и расходи со поврзани субјекти
Трансакции по овластени лица на Фондот
Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот
Споредбен преглед на работење на Фондот
Белешки кон финансиските извештаи

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 Инвестициски Фонд
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ)**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) - (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31.Декември 2010 година, како и Извештајот за добивките и загубите и Извештајот за промени во нето имотот на Фондот за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на менаџментот за финансиските извештаи

Менаџментот на Друштвото за управување со 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.

Одговорност 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 Законот за ревизија и 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 ефикасноста на интерната контрола на Фондот.

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)
ДО
Друштвото за управување со
Отворен Инвестициски Фонд
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ)**

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.

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) заклучно со 31. Декември 2010 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, 8.Април 2011 година

Овластен ревизор

Гоце Христов



Управител

Антонио Велјанов

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претходна год. (2009)	Тековна год. (2010)
			Во МКД	Во МКД
	ФИНАНСИСКИ ИМОТ			
1	Пари и парични еквиваленти		2,791,988	2,652,123
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:		28,811,503	27,008,284
2a	финансиски средства кои се чуваат за тргување		28,650,244	25,648,657
26	финансиски средства расположиви за продажба			-
2в	заеми и побарувања		-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање		161,260	1,359,627
	ОСТАНАТ ИМОТ			
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања		101	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници		69,879	13,224
5	Побарувања за дадени аванси		-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови		-	-
7	Побарувања од депозитната банка		-	-
8	Останати побарувања на фондот		-	-
9	Побарувања за камати		613	14,695
A. (C од 1 до 1)	Вкупен имот		31,674,085	29,688,326
	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		94,399	283,237
13	Обврски спрема депозитната банка		9,369	9,121
14	Обврски за трошоци на фондот		160	960
15	Обврски по основна исплата на уделничарите		-	3,200
16	Останати обврски		7,472	18,876
17	Обврски за пресметана камата		-	-
B. (C од 11 до 17)	Вкупни краткорочни обврски		111,400	315,394
B. (A - B)	Нето имот на фондот		31,562,685	29,372,933
Г.	Број на издадени удели		541,897.5980	489,701.4549
Д. (B / Г)	Нето имот по удел		58.2447	59.9813
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд		60,312,611	67,625,560
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд		(3,656,854)	(12,088,647)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година		4,371,588	(1,070,909)
21	Задржана добивка/загуба од претходните години		(29,464,659)	(25,093,071)
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба		-	-
23	Ревалоризациони резерви		-	-
Ѓ. (C од 19 до 23)	Вкупни обврски спрема изворите на имот на фондот		31,562,685	29,372,933

ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2009)	Тековен период (2010)
	ПРИХОДИ			
1	Реализирани добивки од продажба на вложувања		5,075,219	2,354,810
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		167,332	86,388
3	Позитивни курсни разлики		6,927,504	3,231,013
4	Приходи од дивиденди		700,431	727,268
5	Останати приходи		529	57
А. (С од 1 до	Вкупно приходи		12,871,015	6,399,536
	РАСХОДИ			
6	Реализирани загуби од продажба на вложувања		(1,438,119)	(2,695,766)
7	Негативни курсни разлики		(6,904,418)	(3,146,307)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(746,210)	(2,653,596)
9	Расходи од камата		-	-
10	Надоместоци на депозитната банка		(107,393)	(110,405)
11	Трансакциски трошоци		(204,872)	(132,708)
12	Намалување на имотот		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(221,338)	(226,092)
Б. (С од 6 до	Вкупно расходи		(9,622,351)	(8,964,874)
В. (А - Б)	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		3,248,664	(2,565,338)
	НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во хартии од вредност		1,315,464	1,326,979
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		(192,540)	167,450
Г. (С од д1 до д3	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		1,122,924	1,494,429
Д. (В + Г)	Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот		4,371,588	(1,070,909)

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2009)	Тековен период (2010)
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	3,248,664	(2,565,338)
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	1,122,924	1,494,429
А. (С од 1 до 2)	Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот	4,371,588	(1,070,909)
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	1,767,990	7,312,949
4	Издатоци од повлекување на издадени удели на фондот	(2,923,465)	(8,431,793)
Б. (С од 3 до 4)	Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	(1,155,475)	(1,118,843)
Ц. (А + Б)	Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	3,216,113	(2,189,752)
	НЕТО ИМОТ		
5	На почетокот на периодот	28,346,573	31,562,686
Д. (5 + Ц)	На крајот на периодот	31,562,686	29,372,933
	БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
6	Издадени удели на фондот во текот на периодот	609,498.4004	702,113.7669
7	Повлечени удели на фондот во периодот	(67,600.8024)	(212,412.3120)
Е. (С од 6 до 7)	БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	541,897.5980	489,701.4549

ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2009)	Тековен период (2010)
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ				
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	28,346,573	31,562,685
2		Број на удели на почетокот на периодот	568,014	541,898
A	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот	49.9047	58.2447
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ				
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	31,562,685	29,372,933
4		Број на удели на крајот на периодот	541,898	489,701
B	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот	58.2447	59.9813
Ц		Додатни показатели и податоци		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	2.17%	2.49%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	14.40%	-3.40%
7		Стапка на обрт на имотот на фондот		
8		Вкупен поврат на вложувањата	0.0000%	26.90%

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акциите во	Вкупен трошок за набавка во	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		16,924	6,045,866	4,563,129			15.37%
Алколоид АД Скопје	150	4,741	711,105	586,940	3,913	0.0105%	1.98%
Гранит АД Скопје	1,500	741	1,111,620	795,000	530	0.0488%	2.68%
Комерцијална Банка АД Скопје	350	2,800	980,000	1,133,976	3,240	0.0175%	3.82%
Стопанска Банка Битола	63	2,834	178,519	178,651	2,836	0.0162%	0.60%
РЖ Макстил Скопје	470	230	108,100	77,550	165	0.0032%	0.26%
Тетекс АД Тетово	1,636	890	1,456,400	736,200	450	0.3582%	2.48%
Топлификација АД Скопје	320	4,688	1,500,122	1,054,813	3,296	0.0711%	3.55%
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		16,924	6,045,866	4,563,129			15.37%

Б.Хартии од вредност на странски издавачи							
Обични акции		45,570	15,531,134	18,463,356			62.19%
AIK Banka AD Nis	700	1,577	1,104,127	1,356,164	1,937	0.0084%	4.57%
Bagfas Bandirma Gubre Fabrik	100	4,523	452,311	493,268	4,933	0.0033%	1.66%
Eldorado Gold Corporation	920	822	756,228	791,247	860	0.0002%	2.67%
Turkiye Garanti Bankasi AS	2,200	274	603,316	512,760	233	0.0001%	1.73%
IAMGOLD Corporation	950	762	723,465	783,170	824	0.0003%	2.64%
LUKOIL KOMPANI	330	2,635	869,435	863,525	2,617	0.0000%	2.91%
Magnitogorsk Iron & Steel Works	1,000	545	545,095	673,869	674	0.0000%	2.27%
MMC NORILSK SP ADR	500	784	392,203	548,126	1,096	0.0003%	1.85%
Mechel OAO	1,300	1,037	1,348,272	1,759,886	1,354	0.0003%	5.93%
Novolipetsk Steel OJSC	450	1,613	725,908	994,130	2,209	0.0000%	3.35%
Novatek OAO	200	3,576	715,191	1,106,905	5,535	0.0000%	3.73%
Polska Grupa Energetyczna SA	2,100	322	677,248	756,314	360	0.0001%	2.55%
POLIM SP REG-8	700	391	273,867	593,607	848	0.0002%	2.00%
Petropavlovsk PLC	630	686	432,410	515,321	818	0.0003%	1.74%
Powezechny Zaklad Ubezpieczen	120	5,679	681,502	662,526	5,521	0.0001%	2.23%
Rio Tinto plc	200	2,923	584,509	663,772	3,319	0.0000%	2.24%
ROSNEFT	1,500	302	452,780	497,412	332	0.0000%	1.68%
Sberbank	80	15,207	1,216,565	1,576,988	19,712	0.0000%	5.31%
Surgutneftgaz (GDR)	3,300	437	1,441,849	1,620,064	491	0.0001%	5.46%
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	5,200	85	444,540	421,558	81	0.0005%	1.42%
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	390	1,150	448,581	448,680	1,150	0.0016%	1.51%
VTB Bank	2,700	238	641,734	824,065	305	0.0001%	2.78%
Приоритетни акции		0	0	0			0.00%
		0	0	0			0.00%
Удели во инвестициони фондови		184,026	2,577,227	2,622,172			8.83%
Ilirika MOJ FOND		166,804.45	1,667,992.20	1,675,684		0.0002%	5.64%
Лсџор ЕТФ Туркес ЕУРО		17,221.40	909,235.22	946,488		1.1919%	3.19%
Државни обврзници		0	0	0			0.00%
							0.00%
Корпоративни обврзници		0	0	0			0.00%
							0.00%
Останати хартии од вредност		0	0	0			0.00%
							0.00%
Вкупно Б. Хартии од вредност на странски издавачи		229,595	18,108,362	21,085,528			71.02%
Вкупно А и Б. Вложувања во Хартии од вредност		246,519	24,154,228	25,648,657			86.39%

Позиција (ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ)	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)
			0.00%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	387,186.00	387,186.00	1.30%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	203,000.00	203,000.00	0.68%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	95,838.00	95,838.00	0.32%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	629,543.00	629,543.00	2.12%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	44,060.00	44,060.00	0.15%
			0.00%
Краткорочни депозити	1,359,627	1,359,627	4.58%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
Вкупно пласмани и депозити	1,359,627	1,359,627	4.58%

**СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ НА ДЕН 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Позиција	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество во имотот на фондот (%)
Акции	25,648,657	86.39%
Обврзници	-	0.00%
Останати хартии од вредност	-	0.00%
Депозити во банки	1,359,627	4.58%
Останат имот	27,919	0.09%
Парични средства и еквиваленти на парични средства	2,652,123	8.93%
Вкупно имот	29,688,326	100.00%

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски 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 на трговски друштва		31,099,286	30,746,984	(352,301)
19/07/2010	Алколоид АД Скопје	15	71,111	58,950	(12,161)
30.07.2010	Алколоид АД Скопје	35	165,924.50	137,550.00	(28,375)
21.09.2010	Алколоид АД Скопје	100	474,070.00	353,000.00	(121,070)
27.11.2010	Алколоид АД Скопје	50	237,035.00	193,500.00	(43,535)
29.07.2010	Фершпед АД Скопје	2	139,920.00	88,000.00	(51,920)
22.07.2010	Гранит АД Скопје	218	162,218.16	141,700.00	(20,518)
18.11.2010	Гранит АД Скопје	500	372,060.00	250,000.00	(122,060)
24.11.2010	Гранит АД Скопје	457	340,062.84	228,957.00	(111,106)
25.11.2010	Гранит АД Скопје	50	37,206.00	25,500.00	(11,706)
26.11.2010	Гранит АД Скопје	450	334,854.00	229,500.00	(105,354)
04.02.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	30	84,000.00	98,400.00	14,400
10.02.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	16	44,800.00	50,240.00	5,440
12.02.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	30	84,000.00	96,030.00	12,030
05.07.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	30	84,000.00	93,000.00	9,000
09.07.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	90	252,000.00	277,650.00	25,650
16.07.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	100	280,000.00	310,000.00	30,000
21.07.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	50	140,000.00	155,000.00	15,000
28.07.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	50	140,000.00	155,000.00	15,000
22.09.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	30	84,000.00	91,500.00	7,500
23.09.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	120	336,000.00	366,000.00	30,000
18.11.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	100	280,000.00	315,000.00	35,000
24.11.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	50	140,000.00	160,000.00	20,000
30.11.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	50	140,000.00	160,000.00	20,000
20.07.2010	Макпетрол АД Скопје	20	740,000.00	530,000.00	(210,000)
30.07.2010	Македонија Турист АД Скопје	103	309,000.00	246,685.00	(62,315)
23.09.2010	Стопанска банка Битола	20	61,800.00	52,000.00	(9,800)
04.10.2010	Стопанска банка Битола	30	92,700.00	78,000.00	(14,700)
27.10.2010	РЖ Макстил Скопје	66	205,060.00	165,000.00	(40,060)
19.07.2010	РЖ Макстил Скопје	1000	205,330.00	188,000.00	(17,330)
22.07.2010	РЖ Макстил Скопје	60	12,319.80	11,100.00	(1,220)
23.07.2010	РЖ Макстил Скопје	940	193,010.20	173,900.00	(19,110)
04.11.2010	РЖ Макстил Скопје	500	127,500.00	82,500.00	(45,000)
27.11.2010	РЖ Макстил Скопје	30	6,900.00	5,040.00	(1,860)
22.06.2010	Македонски Телеком АД Скопје	500	209,885.00	260,000.00	50,115
25.06.2010	Македонски Телеком АД Скопје	500	210,000.00	260,000.00	50,000
05.07.2010	Македонски Телеком АД Скопје	390	164,257.24	198,510.00	34,253

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски 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)
06.07.2010	Македонски Телеком АД Скопје	610	258,192.26	298,290.00	40,098
15.07.2010	Топлификација АД Скопје	50	235,000.00	180,050.00	(54,950)
16.07.2010	Топлификација АД Скопје	49	230,300.00	176,400.00	(53,900)
18.11.2010	Топлификација АД Скопје	30	141,000.00	96,000.00	(45,000)
01.09.2010	ТТК банка АД Скопје	10	8,214.30	6,000.00	(2,214)
07.09.2010	ТТК банка АД Скопје	192	157,714.56	115,200.00	(42,515)
04.06.2010	Цементарница УСЈЕ АД Скопје	8	128,000.00	120,000.00	(8,000)
26.07.2010	Земјоделски Комбинат Пелагонија	111	377,400.00	244,200.00	(133,200)
20.05.2010	Атлантска пловидба д.д.	37	294,572.74	304,366.22	9,793
19.07.2010	Атлантска пловидба д.д.	73	581,184.05	492,334.50	(88,850)
28.05.2010	CEZ	170	339,749.84	356,059.50	16,310
20.09.2010	CEZ	430	859,367.23	902,617.47	43,250
12.10.2010	COMSTAR	720	201,565.90	228,292.74	26,727
01.11.2010	COMSTAR	1680	470,320.44	481,982.72	11,662
19.07.2010	Dalekovod	280	751,490.50	667,901.82	(83,589)
28.01.2010	Dry Ships	2500	620,777.20	635,780.92	15,004
11.11.2010	Egis Gyogyszergyar Nyrt	135	612,133.68	641,203.49	29,070
02.06.2010	Energoprojekt Holding AD Beograd	113	54,822.61	60,507.33	5,685
20.05.2010	Ericsson Nikola Tesla	27	302,814.15	331,758.33	28,944
18.08.2010	Ericsson Nikola Tesla	55	616,843.63	630,190.27	13,347
28.01.2010	Hrvatski Telekom d.d.	150	344,975.28	376,786.69	31,811
14.10.2010	Hrvatski Telekom d.d.	40	91,993.41	90,314.51	(1,679)
14.10.2010	Hrvatski Telekom d.d.	310	712,948.92	699,885.23	(13,064)
08.12.2010	RUSHYDRO SP	4200	1,055,285.08	1,027,096.09	(28,189)
22.09.2010	Krka Group	160	626,022.06	642,782.41	16,760
11.11.2010	Krka Group	50	195,631.89	187,066.87	(8,565)
17.11.2010	Krka Group	100	391,263.79	387,438.99	(3,825)
05.08.2010	MMC Norilsk	1000	802,709.47	791,739.30	(10,970)
23.12.2010	MMC Norilsk	500	392,202.93	552,329.93	160,127
28.04.2010	Mechel OAO	300	240,887.15	361,275.30	120,388
27.05.2010	Mechel OAO	350	281,035.01	382,948.00	101,913
28.05.2010	Mechel OAO	300	240,887.15	332,128.30	91,241
14.10.2010	National Bank of Greece	5700	911,894.30	639,326.40	(272,568)
23.12.2010	Novolipetsk Steel OJSC	180	290,363.02	384,168.33	93,805
29.01.2010	Novatek	200	563,179.32	611,784.60	48,605
22.12.2010	Novatek	100	358,835.70	548,893.13	190,057
06.12.2010	New World Resources	1100	636,781.45	613,286.38	(23,495)
28.04.2010	Gazprom	250	271,990.01	268,916.42	(3,074)

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски 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)
15.10.2010	Gazprom	1375	1,467,240.43	1,285,648.87	(181,592)
28.05.2010	Polyus Gold	250	295,989.13	316,043.82	20,055
22.09.2010	Polyus Gold	500	591,978.26	564,232.60	(27,746)
28.04.2010	Polymetal	1266	495,308.53	622,198.41	126,890
10.06.2010	Polymetal	773	302,427.72	514,614.31	212,187
29.09.2010	Rosneft	1500	550,426.11	450,735.96	(99,690)
25.01.2010	SBERBANK	70	839,296.30	905,535.98	66,240
28.01.2010	SBERBANK	30	359,698.42	393,747.09	34,049
26.10.2010	SBERBANK	35	419,648.14	616,641.02	196,993
23.12.2010	SBERBANK	30	422,010.94	570,145.79	148,135
02.06.2010	Soja protein a.d. Bečeј	78	53,734.78	44,528.68	(9,206)
03.06.2010	Soja protein a.d. Bečeј	538	370,632.23	306,765.87	(63,866)
28.01.2010	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	400	298,485.04	321,172.61	22,688
19.07.2010	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	800	596,970.08	492,711.09	(104,259)
28.07.2010	Telekom Slovenije d.d. Ljubljana	6	49,550.29	33,250.20	(16,300)
28.07.2010	Telekom Slovenije d.d. Ljubljana	94	776,287.91	520,341.61	(255,946)
13.08.2010	UNIPETROL	1200	598,229.00	636,156.12	37,927
					-
	Приоритетни акции	-	-	-	-
					-
					-
	Удели на инвестициони фондови		875,938	887,283	11,345
21/09/2010	Илирика МОЈ ФОНД	987	313,398	308,207	(5,191)
22/10/2010	Илирика МОЈ ФОНД	986	313,091	307,965	(5,126)
23/12/2010	Луџор ЕТФ Туркес ЕУРО	80	249,449	271,111	21,662
	Државни обврзници		-	-	-
	Корпоративни обврзници		-	-	-
	Останати хартии од вредност		-	-	-
	Вкупно реализирани добивки (загуби)		31,975,223	31,634,267	(340,956)

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациони резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Обични акции	21,577,000	23,026,485	10	10	1,282,029	167,455	-	-
31.12.2010	Алкалоид АД Скопје	711,105.00	586,939.50	0.00	0.00	-124,165.50	0		
31.12.2010	Гранит АД Скопје	1,111,620.00	795,000.00	0.00	0.00	-316,620.00	0		
31.12.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	980,000.00	1,133,975.50	0.00	0.00	153,975.50	0		
31.12.2010	Стопанска Банка Битола	178,519.00	178,650.99	0.00	0.00	131.99	0.00		
31.12.2010	РЖ Макстил Скопје	108,100.00	77,550.00	0.00	0.00	-30,550.00	0.00		
31.12.2010	Тетекс АД Тетово	1,456,400.00	736,200.00	0.00	0.00	-720,200.00	0.00		
31.12.2010	Топлификација АД Скопје	1,500,122.00	1,054,812.80	0.00	0.00	-445,309.20	0.00		
31.12.2010	AIK Banka AD Nis	1,104,126.94	1,356,164.13	0.00	0.00	347,164.21	-95,127.02		
31.12.2010	Bagfas Bandirma Gubre Fabrik	452,311.22	493,267.95	0.00	0.00	59,609.42	-18,652.69		
31.12.2010	Eldorado Gold Corporation	756,227.53	791,246.90	0.00	0.00	2,982.62	32,036.75		
31.12.2010	Turkiye Garanti Bankasi AS	603,315.78	512,760.23	0.00	0.00	-60,324.73	-30,230.82		
31.12.2010	IAMGOLD Corporation	723,464.94	783,169.74	0.00	0.00	26,398.98	33,305.82		
31.12.2010	LUKOIL KOMPANI	869,435.07	863,524.53	0.00	0.00	-58,077.76	52,167.22		
31.12.2010	Magnitogorsk Iron & Steel Works	545,095.41	673,868.70	0.00	0.00	104,206.50	24,566.79		
31.12.2010	MMC NORILSK SP ADR	392,202.93	548,126.19	0.00	0.00	160,246.44	-4,323.18		
31.12.2010	Mechel ОАО	1,348,272.00	1,759,885.69	0.00	0.00	391,330.14	20,283.55		
31.12.2010	Novolipetsk Steel OJSC	725,907.55	994,130.01	0.00	0.00	235,506.69	32,715.77		
31.12.2010	Novatek ОАО	715,191.23	1,106,904.60	0.00	0.00	417,868.07	-26,154.70		
31.12.2010	Polska Grupa Energetyczna SA	677,247.94	756,314.41	0.00	0.00	59,031.01	20,035.46		
31.12.2010	POLIM SP REG-8	273,867.28	593,606.54	0.00	0.00	296,316.97	23,422.29		
31.12.2010	Petropavlovsk PLC	432,409.82	515,320.57	0.00	0.00	68,469.17	14,441.58		
31.12.2010	Powezeczny Zaklad Ubezpieczen	681,501.67	662,526.39	0.00	0.00	-39,136.58	20,161.30		
31.12.2010	Rio Tinto plc	584,509.33	663,772.25	0.00	0.00	50,667.52	28,595.40		
31.12.2010	ROSNEFT	452,779.59	497,412.36	0.00	0.00	68,776.29	-24,143.52		
31.12.2010	Sberbank	1,216,565.07	1,576,988.20	0.00	0.00	363,017.89	-2,594.76		
31.12.2010	Surgutneftegaz (GDR)	1,441,849.20	1,620,063.72	1.00	1.00	91,701.72	86,512.80		
31.12.2010	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	444,539.55	421,557.82	2.00	2.00	-4,649.53	-18,332.20		
31.12.2010	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	448,580.82	448,680.10	3.00	3.00	18,598.14	-18,498.86		
31.12.2010	VTB Bank	641,733.59	824,065.00	4.00	4.00	165,063.10	17,268.31		
	Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Удели на инвестициски фондов	2,577,227	2,622,172	-	-	44,950	(5)	-	-
30/09/2010	Ilirika MOJ FOND	1,667,992	1,675,684	-	-	7,752	(60)		
30/09/2010	Лџор ЕТФ Туркес ЕУРО	909,235	946,488	-	-	37,198	55		

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Државни обврзници	-	-	-	-	-	-	-	-
	Корпоративни обврзници	-	-	-	-	-	-	-	-
	Останати хартии од вредност	-	-	-	-	-	-	-	-
	Вкупно нереализирани добивки	24,154,228	25,648,657	10	10	1,326,979	167,450	-	-

ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
НЛБ Тутунска банка АД Скопје		110,405	надомест на депозитна банка
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје		729,702	надомест за управување
ИЛИРИКА Инвестментс АД Скопје		37,097	трансакциона провизија
НЛБ брокер АД Скопје		-	трансакциона провизија
Вкупно	-	877,204	

**ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски 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	38,971,265	61,796	66.24%	46.38%
Илирика Инвестментс АД Скопје	8,868,585	37,097	15.07%	27.84%
Карловачка банка	3,200,667	16,084	5.44%	12.07%
Илирика ДЗУ Сараево	2,910,652	-	4.95%	0.00%
Илирика Борзно Посредничка Хиша дд Словенија	1,757,525	13,355	2.99%	10.02%
ConvergEx	1,207,127	483	2.05%	0.36%
Алта Виста Брокер	913,958	2,325	1.55%	1.74%
НЛБ Брокер	411,802	-	0.70%	0.00%
Илирика Вриједносни Папири Хрватска	374,903	1,884	0.64%	1.41%
Мој Брокер	218,922	218	0.37%	0.16%
Вкупно	58,835,404	133,242	100.00%	100.00%

ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
01/01/2010	31,523,456	58.1723
02/01/2010	31,521,453	58.1687
03/01/2010	31,519,450	58.1650
04/01/2010	31,729,682	58.5474
05/01/2010	32,166,450	59.4100
06/01/2010	32,097,294	59.2822
07/01/2010	32,123,310	59.3303
08/01/2010	32,245,473	59.5559
09/01/2010	32,353,824	59.7560
10/01/2010	32,351,768	59.7522
11/01/2010	32,582,543	60.1729
12/01/2010	32,506,203	59.8630
13/01/2010	32,622,265	60.0768
14/01/2010	32,840,534	60.4370
15/01/2010	32,795,392	60.3502
16/01/2010	32,861,806	60.4724
17/01/2010	32,859,692	60.4686
18/01/2010	32,984,472	60.8294
19/01/2010	33,151,460	61.1374
20/01/2010	33,071,792	60.9905
21/01/2010	32,885,700	60.7145
22/01/2010	32,767,204	60.4902
23/01/2010	32,719,023	60.4012
24/01/2010	32,716,918	60.3973
25/01/2010	32,052,780	59.1621
26/01/2010	32,231,490	59.4919
27/01/2010	32,252,074	59.5244
28/01/2010	32,330,482	59.6617
29/01/2010	32,491,990	59.9579
30/01/2010	32,554,413	60.0731
31/01/2010	32,552,517	60.0696
01/02/2010	32,834,321	60.5804
02/02/2010	33,101,186	61.0727
03/02/2010	33,537,905	61.8785
04/02/2010	33,186,992	61.2275
05/02/2010	32,618,369	60.1785
06/02/2010	32,685,066	60.3015
07/02/2010	32,682,964	60.2977
08/02/2010	32,645,884	60.2239
09/02/2010	32,827,152	60.5475
10/02/2010	32,941,868	60.7555
11/02/2010	33,196,055	61.1450
12/02/2010	33,145,885	61.1705
13/02/2010	33,235,034	61.3351
14/02/2010	33,232,906	61.3311
15/02/2010	33,287,412	61.4189
16/02/2010	33,587,126	61.9701
17/02/2010	33,611,198	62.0145
18/02/2010	33,547,443	61.8968
19/02/2010	33,675,490	62.1486
20/02/2010	33,707,521	62.2077
21/02/2010	33,705,378	62.2038
22/02/2010	33,696,311	62.1870
23/02/2010	33,382,253	61.6001
24/02/2010	33,315,550	61.4753
25/02/2010	33,161,755	61.1915
26/02/2010	33,123,924	61.1173
27/02/2010	33,075,634	61.0282
28/02/2010	33,073,853	61.0249

ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
01/03/2010	33,140,584	61.1302
02/03/2010	33,722,217	61.2988
03/03/2010	33,810,730	61.4597
04/03/2010	33,847,485	61.5265
05/03/2010	33,557,606	60.9959
06/03/2010	33,627,271	61.1225
07/03/2010	33,625,218	61.1188
08/03/2010	33,722,060	61.2912
09/03/2010	33,645,328	61.1499
10/03/2010	34,001,827	61.7924
11/03/2010	33,989,191	61.5800
12/03/2010	33,973,992	61.5470
13/03/2010	33,907,720	61.4269
14/03/2010	33,905,580	61.4231
15/03/2010	33,677,573	61.0064
16/03/2010	33,576,212	60.8228
17/03/2010	33,518,191	60.7056
18/03/2010	33,560,058	60.7297
19/03/2010	33,566,029	60.9929
20/03/2010	33,641,912	61.1308
21/03/2010	33,639,748	61.1268
22/03/2010	33,453,710	61.1324
23/03/2010	33,454,009	61.1329
24/03/2010	33,300,648	60.9105
25/03/2010	33,091,892	61.1947
26/03/2010	33,115,476	61.2118
27/03/2010	33,115,517	61.2119
28/03/2010	33,113,387	61.2080
29/03/2010	33,219,954	61.4085
30/03/2010	33,182,415	61.3391
31/03/2010	33,204,076	61.3714
01/04/2010	33,614,889	62.0462
02/04/2010	33,617,991	62.0519
03/04/2010	33,618,660	62.0531
04/04/2010	33,616,498	62.0492
05/04/2010	33,675,112	62.1573
06/04/2010	33,794,010	62.3731
07/04/2010	33,693,970	62.1774
08/04/2010	33,598,363	62.0010
09/04/2010	33,969,526	62.6804
10/04/2010	33,898,374	62.5491
11/04/2010	33,896,193	62.5450
12/04/2010	33,989,976	62.7181
13/04/2010	33,786,077	62.3419
14/04/2010	33,978,478	62.6950
15/04/2010	34,098,031	62.9123
16/04/2010	33,836,766	62.4284
17/04/2010	33,835,114	62.4253
18/04/2010	33,832,938	62.4213
19/04/2010	33,464,767	61.7346
20/04/2010	33,680,204	62.1302
21/04/2010	33,730,279	62.2226
22/04/2010	33,395,562	61.6033
23/04/2010	33,609,277	61.9975
24/04/2010	33,623,792	62.0243
25/04/2010	33,621,659	62.0203
26/04/2010	33,662,712	62.0961
27/04/2010	32,990,522	61.5267
28/04/2010	32,875,587	61.3124
29/04/2010	33,008,541	61.5623

ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
30/04/2010	32,831,444	61.2148
01/05/2010	32,792,931	61.1430
02/05/2010	32,790,851	61.1391
03/05/2010	32,610,215	60.8023
04/05/2010	32,203,637	60.0405
05/05/2010	31,690,931	59.0772
06/05/2010	31,275,523	58.2972
07/05/2010	30,402,497	57.2015
08/05/2010	30,383,131	57.1651
09/05/2010	30,381,177	57.1614
10/05/2010	32,035,035	60.2657
11/05/2010	31,895,223	59.5409
12/05/2010	32,355,371	60.2863
13/05/2010	32,192,877	59.8814
14/05/2010	31,958,778	59.4040
15/05/2010	32,012,834	59.5045
16/05/2010	32,010,398	59.5000
17/05/2010	31,517,213	58.5231
18/05/2010	31,550,720	58.5720
19/05/2010	31,334,414	58.0332
20/05/2010	31,057,453	57.4586
21/05/2010	31,027,548	57.4033
22/05/2010	31,020,276	57.3898
23/05/2010	31,017,983	57.3856
24/05/2010	31,030,688	57.4091
25/05/2010	30,342,534	56.1394
26/05/2010	30,521,986	56.4601
27/05/2010	31,028,703	57.3557
28/05/2010	31,368,329	57.9798
29/05/2010	31,290,276	57.8355
30/05/2010	31,287,914	57.8312
31/05/2010	31,323,186	57.8474
01/06/2010	31,236,276	57.6417
02/06/2010	31,395,788	57.8563
03/06/2010	31,493,638	58.0334
04/06/2010	31,259,669	57.5616
05/06/2010	31,388,262	57.7984
06/06/2010	31,385,903	57.7940
07/06/2010	30,956,130	56.9819
08/06/2010	30,822,618	56.7269
09/06/2010	30,937,236	56.8993
10/06/2010	30,949,615	56.8904
11/06/2010	30,750,350	56.5204
12/06/2010	30,697,228	56.4228
13/06/2010	30,694,939	56.4186
14/06/2010	30,791,024	56.5897
15/06/2010	30,957,281	56.7703
16/06/2010	31,134,342	57.0950
17/06/2010	31,195,006	57.1804
18/06/2010	31,409,593	57.5577
19/06/2010	31,400,088	57.5403
20/06/2010	31,397,778	57.5360
21/06/2010	31,837,680	58.3196
22/06/2010	31,752,915	58.1138
23/06/2010	31,537,218	57.7172
24/06/2010	31,391,046	57.4496
25/06/2010	31,415,610	57.4533
26/06/2010	31,409,181	57.4416
27/06/2010	31,406,936	57.4375
28/06/2010	31,408,583	57.3990

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 -
31.12.2010**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
29/06/2010	31,143,389	56.9125
30/06/2010	31,130,362	56.8509
01/07/2010	30,860,175	56.3693
02/07/2010	30,902,708	56.4151
03/07/2010	30,771,385	56.1754
04/07/2010	30,769,206	56.1714
05/07/2010	30,754,227	56.0014
06/07/2010	30,794,787	56.0022
07/07/2010	30,748,951	55.9082
08/07/2010	30,747,690	55.9059
09/07/2010	30,799,155	55.9610
10/07/2010	30,843,745	55.9809
11/07/2010	30,841,683	55.9771
12/07/2010	30,831,714	55.8752
13/07/2010	30,994,270	56.1698
14/07/2010	31,064,689	56.2248
15/07/2010	30,967,132	56.0446
16/07/2010	30,753,780	55.6585
17/07/2010	30,637,207	55.4457
18/07/2010	30,635,020	55.4417
19/07/2010	30,699,812	55.5385
20/07/2010	30,624,929	55.3901
21/07/2010	30,850,082	55.7859
22/07/2010	31,026,909	56.0852
23/07/2010	31,115,394	56.2452
24/07/2010	31,084,534	56.1894
25/07/2010	31,082,563	56.1858
26/07/2010	31,157,482	56.3000
27/07/2010	31,294,250	56.4482
28/07/2010	31,109,765	56.0950
29/07/2010	31,301,467	56.4349
30/07/2010	31,213,501	56.2072
31/07/2010	31,256,530	56.2459
01/08/2010	31,254,649	56.2425
02/08/2010	31,631,173	56.9200
03/08/2010	31,742,419	57.0999
04/08/2010	31,677,814	56.9783
05/08/2010	31,595,977	56.8066
06/08/2010	31,663,325	56.9187
07/08/2010	31,667,024	56.9253
08/08/2010	31,665,178	56.9220
09/08/2010	31,603,831	56.8117
10/08/2010	31,443,740	56.5408
11/08/2010	31,269,973	56.2284
12/08/2010	31,227,016	56.2499
13/08/2010	31,350,222	56.4410
14/08/2010	31,351,388	56.4377
15/08/2010	31,349,580	56.4345
16/08/2010	31,403,016	56.5271
17/08/2010	31,471,165	56.6498
18/08/2010	31,123,786	56.5543
19/08/2010	31,127,870	56.5014
20/08/2010	31,034,736	56.3323
21/08/2010	31,107,468	56.4643
22/08/2010	31,105,648	56.4610
23/08/2010	31,001,690	56.2723
24/08/2010	30,728,826	55.7770
25/08/2010	30,625,526	55.6210
26/08/2010	30,754,368	55.8466
27/08/2010	30,856,847	56.0010

ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
28/08/2010	30,858,276	55.9800
29/08/2010	30,856,368	55.9766
30/08/2010	30,837,308	55.9420
31/08/2010	30,782,660	55.8215
01/09/2010	31,165,867	56.2615
02/09/2010	31,255,750	56.4586
03/09/2010	31,255,145	56.4502
04/09/2010	31,244,205	56.4202
05/09/2010	31,242,305	56.4167
06/09/2010	31,344,170	56.6007
07/09/2010	30,996,918	55.9532
08/09/2010	31,351,095	56.5925
09/09/2010	31,497,493	56.8568
10/09/2010	31,373,319	56.6326
11/09/2010	31,389,406	56.6617
12/09/2010	31,387,490	56.6582
13/09/2010	31,409,091	56.6972
14/09/2010	31,140,086	56.2116
15/09/2010	31,076,754	55.9262
16/09/2010	30,456,380	55.3693
17/09/2010	30,273,119	55.0343
18/09/2010	30,283,227	55.0527
19/09/2010	30,281,259	55.0491
20/09/2010	30,396,816	55.2574
21/09/2010	30,450,543	55.3500
22/09/2010	30,422,946	55.2775
23/09/2010	30,135,823	54.7558
24/09/2010	30,157,329	54.7948
25/09/2010	30,091,896	54.6759
26/09/2010	30,090,004	54.6725
27/09/2010	30,045,089	54.6129
28/09/2010	29,887,291	54.3260
29/09/2010	29,895,226	54.3405
30/09/2010	29,920,898	54.3200
01/10/2010	29,977,270	54.4112
02/10/2010	29,923,952	54.3126
03/10/2010	29,922,159	54.3093
04/10/2010	30,140,819	54.8044
05/10/2010	30,347,494	55.2968
06/10/2010	30,347,694	55.4868
07/10/2010	29,799,833	55.2286
08/10/2010	29,660,866	54.9696
09/10/2010	29,714,981	55.0699
10/10/2010	29,713,055	55.0663
11/10/2010	29,939,578	55.4861
12/10/2010	29,791,090	55.2316
13/10/2010	29,912,227	55.4543
14/10/2010	29,799,779	55.2458
15/10/2010	29,528,734	54.8987
16/10/2010	29,535,421	54.9112
17/10/2010	29,533,557	54.9077
18/10/2010	29,010,985	54.7962
19/10/2010	28,809,417	54.3941
20/10/2010	28,685,141	54.3383
21/10/2010	29,095,190	55.0913
22/10/2010	28,859,702	54.6149
23/10/2010	28,931,168	54.7501
24/10/2010	28,929,064	54.7461
25/10/2010	29,408,885	55.6133
26/10/2010	29,241,411	55.2966

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 -
31.12.2010**

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
27/10/2010	29,042,395	54.8898
28/10/2010	29,322,308	55.1096
29/10/2010	29,294,837	55.0579
30/10/2010	29,297,641	55.0632
31/10/2010	29,295,675	55.0595
01/11/2010	29,534,233	55.4772
02/11/2010	29,575,531	55.5529
03/11/2010	28,955,362	55.4059
04/11/2010	29,742,485	56.9063
05/11/2010	29,626,026	56.6777
06/11/2010	29,777,892	56.9625
07/11/2010	29,775,695	56.9583
08/11/2010	29,501,563	56.4339
09/11/2010	29,962,881	57.3164
10/11/2010	29,894,744	57.2939
11/11/2010	30,604,569	57.2711
12/11/2010	30,542,100	56.7862
13/11/2010	30,543,393	56.7531
14/11/2010	30,541,262	56.7491
15/11/2010	30,399,643	56.4822
16/11/2010	30,030,654	55.7368
17/11/2010	29,934,780	55.5533
18/11/2010	30,300,621	56.4277
19/11/2010	30,149,171	56.1457
20/11/2010	30,119,877	56.0911
21/11/2010	30,117,786	56.0872
22/11/2010	30,095,904	56.0236
23/11/2010	29,740,780	55.3819
24/11/2010	30,158,435	56.1596
25/11/2010	30,358,175	56.5268
26/11/2010	30,181,898	56.1985
27/11/2010	30,265,400	56.3540
28/11/2010	30,265,726	56.3546
29/11/2010	30,332,465	56.4789
30/11/2010	30,068,738	55.9878
01/12/2010	30,691,257	57.1109
02/12/2010	31,048,727	57.7742
03/12/2010	31,402,325	58.4322
04/12/2010	31,286,068	58.2159
05/12/2010	31,284,154	58.2123
06/12/2010	31,509,743	58.6265
07/12/2010	31,667,882	58.9151
08/12/2010	31,419,682	58.4534
09/12/2010	31,448,681	58.5017
10/12/2010	31,528,687	58.6206
11/12/2010	31,499,631	58.5666
12/12/2010	31,497,666	58.5629
13/12/2010	31,730,398	58.8879
14/12/2010	31,963,644	59.2593
15/12/2010	31,625,060	58.5700
16/12/2010	31,526,597	58.3876
17/12/2010	31,770,976	58.8402
18/12/2010	31,728,845	58.7622
19/12/2010	31,726,861	58.7585
20/12/2010	31,583,650	58.4914
21/12/2010	31,998,878	59.2395
22/12/2010	28,530,202	59.6178
23/12/2010	28,693,444	59.9589
24/12/2010	28,785,243	60.1171
25/12/2010	28,777,095	60.0307

ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010

ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
26/12/2010	28,774,937	60.0262
27/12/2010	28,622,512	59.7777
28/12/2010	28,741,120	59.9523
29/12/2010	28,832,667	60.1433
30/12/2010	29,452,311	60.3257
31/12/2010	29,372,933	59.9813

**СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

рб	Позиција	2007	2008	2009	2010
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ				
1	Највисока вредност на имотот	41,561,396	52,710,721	36,535,984	34,098,031
2	Најниска вредност на имотот	10,123,307	28,259,385	26,653,493	28,530,202
3	Просечна нето вредност на имотот	30,193,216	44,329,440	30,358,085	31,538,321
	ЦЕНА НА УДЕЛ				
4	Највисока цена по удел	100.0000	99.5712	69.4684	62.9123
5	Најниска цена по удел	96.8576	49.2370	47.1139	54.3093
6	ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО	41,998,385	23,374,971	28,812,117	27,011,543
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ	41,561,396	28,346,573	31,562,685	29,372,933
	Дополнителни показатели и податоци				
8	Трошоци	76,789	986,765	657,358	785,096
9	Добивка(загуба) во тековната година	299,147	(28,112,826)	4,371,588	(1,070,909)
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	0.25%	2.23%	2.17%	2.49%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето	0.99%	-63.42%	14.40%	-3.40%

1. Основни податоци

Отворениот Инвестициски 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 инвестициски 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 стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 Јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31.Декември 2010 и 2009 година. Податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено. Споредбени податоци се презентирани во овие финансиски извештаи.

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. Друштвото 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 тоа на ризик од промени на каматните стапки на издавачите. Со оглед дека, 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.