

**ИЛИРИКА КЕШ ФОНД–
Отворен Инвестициски Фонд**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 30 јуни 2018,
со извештај на независните ревизори**

Скопје, август 2018

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 30 јуни 2018
со извештај на овластените ревизори

СОДРЖИНА

Извештај на независниот ревизор	3 - 4
Финансиски извештаи	
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	5
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	6
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	7
Извештај за парични текови	8
Белешки кон финансиските извештаи	9
1. Основни податоци	
2. Основи за составување на финансиските извештаи	
3. Основни сметководствени политики и проценки	
4. Финансиски показатели по удели во Фондот	
5. Извештај за структура на вложувањата на Фондот	
6. Структура на вложувањата на Фондот по видови на имот	
7. Структура на обврските на Фондот по видови на инструменти	
8. Извештај за реализираните добивки (загуби) на фондот	
9. Извештај за нереализираните добивки (загуби) на фондот	
10-а. Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	
10-б. Приходи и расходи со поврзани субјекти	
11. Трансакции со имотот на Фондот преку овластени учесници	
12. Движење на нето вредноста на фондот за периодот	



ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До

Друштвото за управување со

Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА КЕШ

Извештај за меѓупериодиските финансиски извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените меѓупериодиски финансиски извештаи на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА КЕШ - (Фондот), што ги вклучува Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 30 јуни 2018 година, Извештајот за добивките и загубите на фондот и Извештајот за промените на нето имотот на фондот за периодот што завршува тогаш, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за меѓупериодиските финансиски извештаи

Раководството на Фондот е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Законот за Инвестициски Фондови и Меѓународните стандарди за финансиско известување, преведени и објавени во Република Македонија, и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие меѓупериодиски финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Службен Весник на Република Македонија (79/2010). 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 меѓупериодиските финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на меѓупериодиските 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 подготвување и објективното презентирање на меѓупериодиските финансиски извештаи на Фондот за да обликува ревизорски постапки коишто се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефикасноста на интерната контрола на Фондот.



ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР- продолжува

Ревизијата исто така вклучува 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 меѓупериодиските финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Мислење

Според наше мислење, меѓупериодиските финансиски извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА КЕШ заклучно со 30 јуни 2018 година, како и неговата финансиска успешност за периодот што заврши тогаш во согласност со законската регулатива применлива за инвестициски фондови во Република Македонија.

Тетово, 24 август 2018 година

Овластен ревизор

Душко Апостоловски

“БЕНД” Ревизија и Консалтинг
Д.О.О - Тетово
Управител
Апостоловски Душко



ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестициски фонд

**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 30.06.2018
ИЛИРИКА КЕШ ФОНД - отворен инвестициски фонд**

позиција на имотот / во МКД	30 јуни 2017	30 јуни 2018
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Парични средства и парични еквиваленти	58,777,894	2,070,307
Вложувања во хартии од вредност и депозити	98,793,206	198,291,582
финансиски средства кои се чуваат за тргување	65,089	56,199,504
вложувања кои се чуваат до доспевање	98,728,117	142,092,078
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	2,098	0
Побарувања по основ на камата и останати средства	524,896	1,476,775
Вкупно средства	158,098,094	201,838,664
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	0	0
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштвото за управување со фондови	(153,991)	(188,512)
Обврски кон депозитарната банка	(57,746)	(70,692)
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	(34,797)	(41,250)
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	(145,000)	0
Вкупно краткорочни обврски	(391,534)	(300,453)
Нето имот на фондот	157,706,560	201,538,211
Број на издадени удели	138,373.0379	173,706.2588
Нето имот по удел	1,139.7203	1,160.2242
Издадени удели на инвестицискиот фонд	3,143,412,813	5,292,851,581
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	(3,001,827,379)	(5,111,449,695)
добивка/загуба во тековната финансиска година	2,406,141	2,165,645
задржана добивка/загуба од претходните периоди	13,714,985	17,970,680
Вкупно обврски спрема изворите на средства	157,706,560	201,538,211

Скопје, август 2018 година

Главен Извршен Директор

Коста Костадиновски



ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестиционен фонд

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА
ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ од 01.01.2018 до 30.06.2018
ИЛИРИКА КЕШ ФОНД - отворен инвестициски фонд**

позиција / во МКД	30 јуни 2017	30 јуни 2018
ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	172,802	247,906
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средствата со фиксно доспевање	3,790,816	3,302,282
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучот на хартии од вредност)	111	72
Вкупно приходи од вложувања	3,963,729	3,550,260
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	(8,307)	(1,233)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	(203)	(169)
Расходи од односите со друштвото за управување	(961,754)	(915,983)
Надоместок на депозитарната банка	(360,658)	(343,494)
Останати дозволени трошоци на фондот	(220,830)	(211,561)
Вкупно расходи	(1,551,751)	(1,472,439)
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	2,411,978	2,077,821
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	(5,843)	86,375
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	6	1,449
Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(5,837)	87,824
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот	2,406,141	2,165,645

Скопје, август 2018 година

Главен Извршен Директор

Коста Костадиновски



ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестициски фонд

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ од 01.01.2018 до
30.06.2018**

ИЛИРИКА КЕШ ФОНД - отворен инвестициски фонд

позиција / во МКД	30 јуни 2017	30 јуни 2018
ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО-ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	2,411,978	2,077,821
Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(5,837)	87,824
Зголемување (намалување) на нето-имотот од работењето на фондот	2,406,141	2,165,645
Приливи од продажба на издадени документи за удел/ акции на фондот	762,070,851	1,350,790,556
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	(764,655,594)	(1,310,120,569)
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со удели / акции на фондот	(2,584,743)	40,669,987
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	(178,602)	42,835,632
НЕТО ИМОТ		
На почетокот на периодот	157,885,162	158,702,579
На крајот на периодот	157,706,560	201,538,211
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели / акции на фондот во периодот	2,870,692.4898	4,737,012.6595
Повлечени удели / акции на фондот во периодот	(2,732,319.4519)	(4,563,306.4007)
БРОЈ НА УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ	138,373.0379	173,706.2588

Скопје, август 2018 година

Главен Извршен Директор

Коста Костадиновски



ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОД 01.01.2018 до 30.06.2018
ИЛИРИКА КЕШ ФОНД - отворен инвестициски фонд

Позиција / во МКД	30 јуни 2017	30 јуни 2018
Добивка или загуба	2,406,141	2,165,645
Приходи од камата	(3,790,816)	(3,302,282)
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	(53,202)	(56,199,504)
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	3,846,596	15,806,527
Приливи од камата	3,790,816	3,302,282
Зголемување (намалување) на останатиот имот	(58,079)	(1,026,428)
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	68,768	123,432
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	93,818	(41,517)
Паричен тек од редовното работење	6,304,042	(39,171,845)
Приливи од издавање на удели	762,070,851	1,350,790,556
Одливи од откуп на удели	(764,655,594)	(1,310,120,569)
Паричен тек од финансиски активности	(2,584,743)	40,669,987
Нето зголемување (намалување) на пари	3,719,299	1,498,142
Пари на почеток на периодот	55,058,595	572,165
Пари на крај на периодот	58,777,894	2,070,307

Скопје, август 2018 година

Главен Извршен Директор

Коста Костадиновски



БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. Основни податоци

Отворениот Инвестициски Фонд ИЛИРИКА КЕШ (во понатамошниот текст “Фондот”) е отворен инвестициски фонд регистриран во регистарот на отворени инвестициски фондови при Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија на 28,12,2012 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011 и 188/2013).

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, кој се основа со прибирање на парични средства од инвеститори преку продажба на удели во Фондот, а Друштвото истите ќе ги вложува во согласност со одредбите од Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот. Фондот е во сопственост на имателите на удели. Покрај правото на сразмерен дел во добивката на фондот, сопствениците на удели имаат право во секое време да побараат исплата на уделот и на тој начин да излезат од фондот.

Со Фондот во негово име и за негова сметка управува Друштво за управување со инвестициски фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје во согласност со договорот за управување, проспектот и статутот на Фондот.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е НЛБ Тутунска Банка АД Скопје да биде депозитарна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитарна банка од 27,10,2012 година.

Фондот е основан на неопределено време.

Друштвото смее да ги инвестира средствата на Фондот во следните инструменти:

- Хартии од вредност кои котираат или со нив се тргува на берза или се продаваат на пазар на пари или на друг регулиран пазар;
- Хартии од вредност од новите емисии, ако условите за нивно издавање содржат обврска за поднесување барање за вклучување на хартиите од вредност на некоја берза, пазар на пари или на некој друг регулиран пазар;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во Република Македонија или држави кои се членки или не се членки на ЕУ и на ОЕЦД под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Македонија по услови предвидени со Законот;
- Термински и опциски договори и други финансиски дериватни инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или дериватни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер во согласност со Законот;
- Инструменти на пазарот на пари со кои не се тргува на регулираните пазари по услови предвидени со Законот.

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 барањата на Законот на инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштва за управување и депозитарната банка.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 30 јуни 2018 и 2017 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 класифицирани 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 до доспевање тргување (депозити во банки).

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

ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 просечна 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.

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 кој му припаѓа на Фондот 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 депозитарната банка и
- Други тековни обврски

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

ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 реализираните 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 на друштвото за управување со инвестициски фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија кој треба да го плати Фондот на Друштвото за управување со инвестициски фондови во висина од 2,5% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот.

Расходот од надоместок на депозитарната банка потекнува од надоместок кој треба да го плати Фондот на избраната депозитарна банка во висина од 0,35% годишно од вредноста на нето имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

Расходите спрема Комисијата за хартии од вредност потекнуваат од надомест во висина од 0,5 % на годишно ниво од нето вредноста на имотот на Фондот со состојба на крајот од претходната година.

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 на 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.

ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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

3.10 Нето вредност на имотот на Фондот

Пресметката на нето имотот на Фондот по удели се врши согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд донесен од КХВ.

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на фондот, со одземање на обврските на истиот ден.

Нето вредноста по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на удели на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на инвестицискиот фонд, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1.000 денари. Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

- Право на информираност;
- Право на учество во нето добивката на Фондот, кое се остварува со реинвестирање во Фондот, пропорционално на сите сопственици на удели во Фондот, согласно со Статутот и Проспектот;
- Право на продажба на удели од Фондот, односно обврска за откуп на удели;
- Право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот.

3.11 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 организиран и мал број на трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на финансиски средства на странски или домашни пазари, при што истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 диверзификација на вложувањата.

Изложеноста на кредитниот ризик и структурата на вложувањата на средствата на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувањата. Вложувањата на Фондот се 70,40% во депозити во домашни банки, 27.85% обврзници и удели 1.03%, пари и парични еквиваленти и 0,73% останати средства.

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. Фондот нема значајни вложувања во вакви инструменти и поради тоа не е значајно изложен на каматен ризик.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од годините е како што следува:

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>30 јуни 2017</u>
Финансиски средства		
<i>Некаматноосни:</i>		
Побарувања по основ на хартии од вредност		
Останати побарувања	0	2.099
Вложувања за тргување	56,199,504	65,089
	56,199,504	65,089
<i>Каматноосни со променлива каматна:</i>		
Парични средства	2,070,307	58,777,894
Побарувања	1,476,775	524,896
	3,547,082	59,302,790
<i>Каматноосни со фиксна каматна:</i>		
- Вложувања во депозити	142,092,078	98,728,117
	201,838,664	158,098,094
Финансиски обврски		
<i>Некаматноосни:</i>		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати ообврски	0	0
Обврски кон друштвото за управување	188,512	153,991
Обврски кон депозитарна банка	70,692	57,746
Обврски по основ на дозволени трошоци	41,250	34,797
Обврски по основ на исплата на имател на удел	0	145,000
Останати обврски	0	0
	300,453	391,534

ИЛИРИКА КЕШ – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

Фондот нема концентрација на пазарен ризик поголем од 10% кај еден издавач на 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 ликвидни хартии од вредност за кои постои константна побарувачка на пазарот на хартии од вредност.

Сите финансиски средства и обврски на Фондот се со рок на доспевање од една година.