

V skladu z določili Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje je uprava družbe PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER sestavila

# **POLLETNO POROČILO O POSLOVANJU V LETU 2008**

*ZA DRUŽBO*

***PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi  
skladi, d.d., Koper***

***Pristaniška ulica 12, Koper***

Primorski skladi, d.d., Koper so kapitalska družba, ki ima poslovno leto enako koledarskemu in je zavezana k reviziji letnih računovodskih izkazov, polletni računovodski izkazi pa niso revidirani.

Koper, avgust 2008

Polletno poročilo je sestavljeno iz:

a.) POSLOVNEGA POROČILA, ki zajema:

- Predstavitev družbe

- Poročilo uprave družbe za upravljanje

b.) RAČUNOVODSKEGA POROČILA, ki zajema:

- Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1.1.2008 do 30.6.2008

- Bilanco stanja na dan 30.6.2008

- Pojasnila o premoženjsko-finančnem stanju in sestavi financiranja družbe

## 1 POSLOVNO POROČILO

### PREDSTAVITEV DRUŽBE

Firma: PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper

Sedež: Pristaniška 12, 6000 Koper, Slovenija

ID št., matična št.: SI53819357, 5822629

Pravna oblika: delniška družba

Dejavnost: upravljanje finančnih skladov

Šifra dejavnosti: 66.300

Osnovni kapital: 661.045,74 EUR, razdeljen na 158.413 kosovnih delnic

Delničarji družbe za upravljanje in njihov delež v odstotkih na dan 30.6.2008:

Z. št.	Delničar, naslov	% lastništva
1	INTERFIN NALOŽBE, d.d., Koper, Pristaniška 12, Koper	90,0854
2	KLEMŠE VALENTINA, Sončna pot 50, Portorož	3,1563
3	ŽDRALIČ MILOJKA, Rozmanova ulica 12, Koper	3,1563
4	JEREB DUŠAN, Ulica IX. korpusa 20, Izola	3,0054
5	MOŽE TOMAŽ, Giordanov trg 2, Koper	0,3598
6	PAVŠIČ MIRKO, Kampel 111, Koper	0,2367

Družba je bila ustanovljena 10.11.1993, za nedoločen čas. V sodni register je bila vpisana 29.12.1993 na Registrskem sodišču v Kopru, srg. št. 1659/93, pod vložno št. 1/04619/00.

Družba upravlja PS PIKA – obvezniški sklad, PS ŽIVA – delniški sklad, PS MODRA LINIJA – delniški sklad in PS OPTIMA – sklad skladov.

Predsednik uprave je g. Dušan Jereb, članica uprave pa ga. Jasna Baćac.

Nadzorni svet sestavljajo: predsednik g. Žarko Ždralič (predsednik uprave družbe Modra linija holding, d.d.), člani pa so g. Leon Klemše (predsednik uprave družbe Interfin naložbe, d.d.) in ga. Marinela Jankovič (organizatorica trženja na DZU).

Družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper spada v skupino INTERFIN NALOŽBE, ki se konsolidira. Skupinsko letno poročilo je mogoče pridobiti na sedežu skupine, Pristaniška ulica 12, Koper.

V družbi PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper je bilo na dan 30.6.2008 enajst redno zaposlenih. Izobrazbena struktura zaposlenih je naslednja:

Stopnja izobrazbe	V.	VI.	VII./1	VII./2	VIII./1	SKUPAJ
Št. zaposlenih	0	2	3	5	1	11

## POROČILO UPRAVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Uprava ocenjuje, da je bilo poslovanje v prvi polovici leta 2008 v skladu s pričakovanji.

V prvem poletju 2008 so se na kapitalskih trgih nadaljevali negativni trendi gibanja cen vrednostnih papirjev, ki jim je sledil tudi padec vrednosti enot premoženja vseh skladov v upravljanju. Hkrati so odlivi sredstev presegali prilive, kar je vplivalo na zmanjšanje števila enot premoženja.

Čisti dobiček pred davki je bil dosežen v višini 214,9 tisoč EUR, kar predstavlja 31,2% skupnih prihodkov. Planirani dobiček za leto 2008 v višini 870,5 tisoč EUR oziroma 40,3% skupnih prihodkov je bil dosežen s 24,7%.

Osnovni razlog za slabše doseganje planiranega dobička so bili predvsem nerealizirani finančni prihodki. Za celo leto 2008 so bili planirani finančni prihodki v višini 600 tisoč EUR, doseženi v višini 33,7 tisoč EUR pa predstavljajo manj kot 6% planiranih.

Poslovni izid iz poslovanja je v prvi polovici leta znašal okrog 181,2 tisoč EUR oziroma 27,6% poslovnih prihodkov, za celo leto 2008 pa je bil planiran v višini 516,0 tisoč EUR oziroma 33,2% poslovnih prihodkov. Ob polletju smo tako dosegli dobrih 35% načrtovanega poslovnega izida iz poslovanja. Nekoliko slabše doseganje plana izhaja iz različne dinamike realizacije prihodkov in stroškov tekom leta. Večina poslovnih odhodkov je fiksnih in niso odvisni od obsega poslovanja družbe, ki je v prvi polovici leta praviloma manjše kot v drugi polovici leta. Hkrati je na raven prihodkov vplivalo tudi znižanje čiste vrednosti sredstev skladov.

V prvem polletju je družba zaračunala provizije oziroma dosegla poslovne prihodke v višini 656,1 tisoč EUR. Za celo leto so bili planirani v višini 1.565 tisoč EUR, tako da je bil ob polletju letni plan poslovnih prihodkov izpolnjen 42,2%-no. Poslovni odhodki so v prvem polletju znašali 475 tisoč EUR in so načrtovane poslovne odhodke v višini 1.040 tisoč EUR dosegli s 45,7%.

Vrednost premoženja vseh skladov, s katerimi upravljamo, kot osnove za obračun upravljalске provizije, se je v prvi polovici leta 2008 zmanjšala za 18%, in sicer s 95 mio EUR na 78 mio EUR. Zmanjšanje sredstev v upravljanju je posledica padca borznih cen delnic, ki so v portfelju skladov, v višini 15% in odlivov oziroma zmanjšanja števila enot premoženja skladov v višini 3%. Pri tem je povprečno zmanjšanje čiste vrednosti sredstev za dobre 4% manjše kot je zmanjšanje benchmarka zaradi negativnih trendov na kapitalskih trgih.

Število enot premoženja se je ob povečani ponudbi domačih in tujih skladov ter zniževanju vrednosti enote premoženja zmanjšalo v vseh skladih, največ v PS PIKA, za 22,4%. V drugih skladih je bilo zmanjšanje bistveno manjše, tako da znašajo čista izplačila samo 3,1% povprečne čiste vrednosti sredstev skladov.

Za leto 2008 smo načrtovali, da bo povprečna vrednost sredstev, s katerimi bomo upravljali, na ravni 94 mio EUR. Čista vrednost sredstev v upravljanju je bila v prvem polletju dosežena v višini 84,1 mio EUR in je dosegla načrtovani obseg z 89,5 %.

## 2 RAČUNOVODSKO POROČILO

### 2.1 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1.2008 DO 30.6.2008

Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1.1.2008 do 30.6.2008 v EUR

Postavke		Pojasnilo	30.6.2008	30.6.2007
1.	Čisti prihodki od prodaje	1	656.138	637.291
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	0	0
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	-	0	0
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	-	0	0
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	2	143.213	216.194
	<i>a) Nabavna vre. prodanega blaga in materiala ter str. por. materiala</i>	2	13.231	16.581
	<i>b) Stroški storitev</i>	2	129.982	199.613
6.	Stroški dela	2	299.636	244.366
	<i>a) Stroški plač</i>	2	223.196	183.951
	<i>b) Stroški soc. zavarovanj (posebej izkazani stroški pokoj. zavarovanj)</i>	2	47.064	30.060
	<i>c) Drugi stroški dela</i>	2	29.376	30.354
7.	Odpisi vrednosti	2	21.916	17.763
	<i>a) Amortizacija</i>	2	21.916	17.763
	<i>b) Prevred. posl. odh. pri neopr. sr. in opred. osnovnih sredstvih</i>	-	0	0
	<i>c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih</i>	-	0	0
8.	Drugi poslovni odhodki	2	9.723	6.119
9.	Finančni prihodki iz deležev	3	12.042	181.245
	<i>a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini</i>	-	0	0
	<i>b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah</i>	-	0	0
	<i>c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah</i>	3	9.730	8.326
	<i>č) Finančni prihodki iz drugih naložb</i>	3	2.312	172.919
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	4	21.696	33.256
	<i>a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini</i>	4	19.552	31.856
	<i>b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim</i>	4	2.144	1.400
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	-	0	0
	<i>a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini</i>	-	0	0
	<i>b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih</i>	-	0	0
12.	Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	-	0	0
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-	0	0
	<i>a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini</i>	-	0	0
	<i>b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank</i>	-	0	0
	<i>c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic</i>	-	0	0
	<i>č) Finančni odhodki z drugih finančnih obveznosti</i>	-	0	0
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-	0	0
	<i>a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini</i>	-	0	0
	<i>b) Finančni odhodki iz obveznosti do dob. in meničnih obveznosti</i>	-	0	0
	<i>c) Drugi finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti</i>	-	0	0
15.	Drugi prihodki	-	1	0
16.	Drugi odhodki	-	486	1
17.	Davek iz dobička	-	0	0
18.	Odloženi davki	-	0	0
<b>19.</b>	<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>5</b>	<b>214.903</b>	<b>367.349</b>

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

## 2.2 BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2008

Bilanca stanja na dan 30.6.2008 v EUR

	Postavke	Pojasnilo	30.6.2008	30.6.2007
	<b>SREDSTVA</b>			
<b>A.</b>	<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	-	<b>9.725.074</b>	<b>11.480.167</b>
I.	Neopredmetena sr. in dolg. aktivne čas. raz.	6	17.869	27.622
1.	Neopredmetena sredstva	6	17.869	27.622
2.	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	0	0
II.	Opredmetena osnovna sredstva	6	254.796	228.662
III.	Naložbene nepremičnine	-	0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	7	9.452.409	11.223.884
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	7	9.452.409	11.223.884
2.	Dolgoročna posojila	-	0	0
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	-	0	0
VI.	Odložene terjatve za davek	-	0	0
<b>B.</b>	<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	-	<b>1.003.001</b>	<b>1.164.841</b>
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-	0	0
II.	Zaloge	-	0	0
III.	Kratkoročne finančne naložbe	8	38.775	38.775
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	-	0	0
2.	Kratkoročna posojila	8	38.775	38.775
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	9	193.262	199.915
V.	Denarna sredstva	10	770.964	926.151
<b>C.</b>	<b>KRATKOROČNE AKTIVNE ČAS. RAZ.</b>	11	6.761	6.522
	<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	-	<b>10.734.836</b>	<b>12.651.531</b>
Č.	Zabilančna sredstva	16	2.070.376	5.051.127
	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
<b>A.</b>	<b>KAPITAL</b>	<b>12</b>	<b>8.487.441</b>	<b>11.433.163</b>
I.	Vpoklicani kapital	12	661.046	661.046
1.	Osnovni kapital	12	661.046	661.046
2.	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	0	0
II.	Kapitalske rezerve	12	719.104	719.104
III.	Rezerve iz dobička	12	171.491	171.491
IV.	Presežek iz prevrednotenja	12	4.069.940	7.088.764
V.	Preneseni čisti poslovni izid	12	2.650.957	2.425.409
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	12	214.903	367.349
<b>B.</b>	<b>REZERVACIJE IN DOLG. PAS. ČAS. RAZ.</b>	-	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Rezervacije	-	0	0
2.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	-	0	0
<b>C.</b>	<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>13</b>	<b>1.707.547</b>	<b>1.161.543</b>
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	-	0	0
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	-	0	0
III.	Odložene obveznosti za davek	13	1.707.547	1.161.543
Č.	<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>14</b>	<b>539.848</b>	<b>56.824</b>
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	-	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	-	0	0
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	14	539.848	56.824
<b>D.</b>	<b>KRATKOROČNE PASIVNE ČAS. RAZ.</b>	-	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SR.</b>	-	<b>10.734.836</b>	<b>12.651.531</b>
E.	Zabilančne obveznosti	16	2.070.376	5.051.127

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

## 2.3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

#### 1. Čisti prihodki od prodaje

Čisti prihodki od prodaje v EUR

Postavka	30.6.2008	30.06.2007
Provizija za upravljanje v denarju	620.255	573.545
Vstopna in izstopna provizija	35.883	63.746
<b>SKUPAJ</b>	<b>656.138</b>	<b>637.291</b>

Provizijo za upravljanje v denarju predstavlja provizija za upravljanje vzajemnih skladov PS PIKA, v višini 40.682 EUR, PS ŽIVA, v višini 70.033 EUR, PS MODRA LINIJA, v višini 495.786 EUR in PS OPTIMA, v višini 13.754 EUR.

Vstopna in izstopna provizija, v višini 35.883 EUR, predstavlja prihodke iz naslova provizije od vplačila oz. izplačila posameznega investicijskega kupona vzajemnih skladov PS PIKA, v višini 15.975 EUR, PS ŽIVA, v višini 2.317 EUR, PS MODRA LINIJA, v višini 16.050 EUR in PS OPTIMA, v višini 1.541 EUR.

#### 2. Stroški blaga, materiala in storitev, stroški dela, odpisi vrednosti in drugi poslovni odhodki

Stroški blaga, materiala, storitev in dela, odpisi vrednosti ter drugi poslovni odhodki v EUR

Postavka	30.06.08	30.06.07
<i>STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV</i>	<i>143.213</i>	<i>216.194</i>
<i>STROŠKI MATERIALA</i>	<i>13.231</i>	<i>16.581</i>
Stroški materiala	13.231	16.581
<i>STROŠKI STORITEV</i>	<i>129.982</i>	<i>199.613</i>
Stroški drugih storitev	55.599	107.485
Stroški drugih storitev v skupini	704	5.070
Stroški vzdrževanja	17.947	22.535
Povračila stroškov v zvezi z delom	358	727
Stroški plačilnega prometa in provizij	355	371
Zavarovalne premije	2.000	1.836
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	1.568	1.478
Stroški sejmov, reklame, reprezentance,...	50.752	57.104
Sejnine, študentski servis	699	3.007
<i>STROŠKI DELA</i>	<i>299.636</i>	<i>244.366</i>
Bruto plače	223.196	183.951
Prispevek za socialno varnost	36.929	30.061
Dodatno pokojninsko zavarovanje	10.135	0
Drugi stroški dela	29.376	30.354
<i>ODPISI VREDNOSTI</i>	<i>21.916</i>	<i>17.763</i>
Amort. in prev. posl. odh. pri opre. os. sredstvih	17.372	12.432
Amort. in prev. posl. odh. pri neo. dolg. sredstvih	4.544	5.331
<i>DRUGI POSLOVNI ODHODKI</i>	<i>9.723</i>	<i>6.119</i>
<b>SKUPAJ</b>	<b>474.488</b>	<b>484.442</b>

Odpisi vrednosti, v višini 21.916 EUR, se nanašajo na amortizacijo opredmetenih osnovnih sredstev, v višini 11.048 EUR, amortizacijo neopredmetenih osnovnih sredstev, v višini 4.544 EUR, amortizacijo zgradb, v višini 5.812 EUR, in amortizacijo drobnega inventarja, v višini 512 EUR.

Drugi poslovni odhodki, v višini 9.723 EUR, so sponzorstva (Marežgansko mladinsko društvo, Središče Rotunda Koper, Društvo uporabnikov OBALANET), v višini 2.200 EUR, donacije (Gimnazija Koper, Sklad Silva), v višini 4.500 EUR, štipendije, v višini 3.000 EUR in drugo, v višini 23 EUR.

### 3. Finančni prihodki iz deležev

Finančni prihodki iz deležev, v višini 12.042 EUR, so prihodki od dividend delnic KDD, d.d., v višini 2.730 EUR, Gorenjske banke, d.d., v višini 7.000 EUR in realizirani kapitalski dobički od prodaje delnic Adriatic Slovenia, d.d., v višini 2.312 EUR.

### 4. Finančni prihodki iz danih posojil

Finančni prihodki iz danih posojil, v višini 21.696 EUR, so prihodki od obresti za dano posojilo družbi (v skupini) Interfin naložbe, d.d., Koper, v višini 19.552 EUR ter finančni prihodki od obresti za dano posojilo Dominvest, d.o.o., v višini 2.144 EUR.

### 5. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Ob polletju je družba ustvarila 214.903 EUR čistega poslovnega izida, le-ta na delnico znaša 1,36 EUR (ob polletju 2007 = 2,32 EUR).

## **BILANCA STANJA**

### 6. Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva v EUR

Opis	SKUPAJ neopredm. dolgoročna sredstva	Zgradbe	Oprema	Drobni inventar	SKUPAJ opredmetena osnovna sredstva	SKUPAJ
Nabavna vrednost: stanje 1.1.2008	50.275	232.464	137.182	5.579	375.225	425.500
Povečanje	0	0	12.351	0	12.351	12.351
Zmanjšanje	0	0	124	0	124	124
stanje 30.6.2008	50.275	232.464	149.409	5.579	387.452	437.727
Popravek vrednosti: stanje 1.1.2008	27.862	36.449	76.127	2.809	115.385	143.247
Amortizacija	4.544	5.812	11.048	512	17.372	21.916
Zmanjšanje	0	0	101	0	101	101
stanje 30.6.2008	32.406	42.261	87.074	3.321	132.656	165.062
Sedanja vrednost: stanje 1.1.2008	22.413	196.015	61.055	2.770	259.840	282.253
stanje 30.6.2008	17.869	190.203	62.335	2.258	254.796	272.665

Neopredmetena dolgoročna sredstva predstavljajo računalniški programi, ki jih družba potrebuje za vodenje računovodstva zase ter za štiri vzajemne sklade, ki jih družba upravlja. Povečanje opreme predstavlja nakup računalniške opreme (server, računalnik,...).

### 7. Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe v EUR

Vrsta naložbe	Količina	Vrednost v EUR na dan 30.6.2008	Delež med sredstvi (v %)
Gorenjska banka, d.d.	100	145.228	1,35
Intereuropa, d.d.	50.031	1.301.807	12,13
Klirinško depotna družba, d.d., Ljubljana	2	7.185	0,07
Krka, d.d.	330	29.558	0,28
PS MODRA LINIJA – delniški sklad	3.285.038	6.011.620	56,00
PS OPTIMA – sklad skladov	102.433	421.000	3,92
PS PIKA – obvezniški sklad	29.447	700.836	6,53
PS ŽIVA – delniški sklad	57.798	835.175	7,78
<b>SKUPAJ</b>	*	<b>9.452.409</b>	<b>88,05</b>

V skladu z računovodskimi usmeritvami družbe so bile dne 30.6.2008 dolgoročne finančne naložbe okrepljene oz. oslabiljene in je njihova vrednost enaka tržni vrednosti na dan 30.6.2008. Učinek okrepitve znaša 686.095 EUR za naložbo v Intereuropo, d.d., 3.142 EUR za naložbo v Krko, d.d., 5.014.072 EUR za naložbo v vzajemni sklad PS MODRA LINIJA, 40.326 EUR za naložbo v vzajemni sklad PS PIKA in 73.595 EUR za naložbo v vzajemni sklad PS ŽIVA. Učinek oslabilitve za naložbo v vzajemni sklad PS OPTIMA znaša 15.366 EUR. Presežek iz prevrednotenja je zmanjšan še za davek od dobička.

### **8. Kratkoročne finančne naložbe**

Kratkoročna finančna naložba, v višini 38.775 EUR, je kratkoročno dano posojilo družbi Dominvest, d.o.o.

### **9. Kratkoročne poslovne terjatve**

Kratkoročne poslovne terjatve v EUR

<b>Terjatev</b>	<b>30.6.2008</b>	<b>Delež med sredstvi (v %)</b>
Terjatve do kupcev za storitve	99.541	0,93
Terjatve do drugih	93.721	0,87
<b>SKUPAJ</b>	<b>193.262</b>	<b>1,80</b>

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev za storitve predstavljajo terjatve iz naslova provizije za upravljanje vzajemnih skladov za mesec junij 2008, in sicer PS PIKA, v višini 6.147 EUR, PS ŽIVA, v višini 11.388 EUR, PS MODRA LINIJA, v višini 79.836 EUR in PS OPTIMA, v višini 2.170 EUR.

Terjatve do drugih, v višini 93.721 EUR, vključujejo:

- plačane akontacije davka od dobička, v višini 81.046 EUR,
- obresti na kratkoročno posojilo družbi Dominvest, d.o.o., v višini 2.738 EUR,
- ter ostale poslovne terjatve (dani predujmi), v višini 9.937 EUR.

### **10. Denarna sredstva**

Denarna sredstva v EUR

<b>Postavka</b>	<b>30.6.2008</b>	<b>Delež med sredstvi (v %)</b>
Denarna sredstva v blagajni	291	0,00
Depozit v EUR na odpoklic v skupini	770.673	7,18
<b>SKUPAJ</b>	<b>770.964</b>	<b>7,18</b>

Depozit v skupini, v višini 770.673 EUR, je dan družbi Interfín naložbe, d.d.

### **11. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve**

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve, v višini 6.761 EUR, predstavljajo kratkoročno odloženi stroški zavarovanja, v višini 1.819 EUR, stroški oglaševanja, v višini 3.324 EUR, vzdrževalnih storitev za program FINPLAN, v višini 1.540 EUR in drugi kratkoročno odloženi stroški, v višini 78 EUR (strokovna publikacija za leto 2008).

### **12. Kapital**

**Osnovni kapital družbe** znaša 661.046 EUR in je razdeljen na 158.413 kosovnih delnic.

**Kapitalske rezerve** znašajo 719.104 EUR, **rezerve iz dobička** 171.491 EUR, **presežek iz prevrednotenja** 4.069.940 EUR, **preneseni čisti poslovni izid** 2.650.957 EUR in **čisti poslovni izid poslovnega leta** 214.903 EUR.

### **13. Dolgoročne obveznosti**

Dolgoročne obveznosti, v višini 1.707.547 EUR, so odložene obveznosti za davek od dobička od presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb.

### **14. Kratkoročne obveznosti**

Kratkoročne obveznosti, v višini 539.848 EUR, so kratkoročne poslovne obveznosti, ki so sestavljene iz:

- obveznosti do dobaviteljev: Stavbenik, d.o.o., (3.888 EUR), Porsche Ljubljana, d.d. (2.843 EUR), Banka Koper, d.d. (2.472 EUR), ITEO SPIN, d.o.o. (1.605 EUR), Razvedrilo, d.o.o. (1.543 EUR), Vzajemci, d.o.o. (1.255 EUR), ZDU-GIZ (1.036 EUR) ter ostalih dobaviteljev, v višini 8.617 EUR.
- obveznosti za bruto plače za mesec junij 2008, v višini 32.833 EUR,
- drugih obveznosti do zaposlenih, v višini 1.959 EUR,
- obveznosti za izplačilo dividend, v višini 475.320 EUR in
- obveznosti za plačilo prispevkov in davkov na plače, v višini 6.477 EUR.

### **15. Dogodki po datumu bilance stanja**

Po datumu bilance se niso pojavili dogodki, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze.

### **16. Zabilančna sredstva in obveznosti**

V zabilančni evidenci družba izkazuje vrednostne papirje in poslovne prostore, zastavljene za najete kredite.

Zabilančno evidenco, v višini 2.070.376 EUR, so v polletju 2008 sestavljali:

- zastavljene enote premoženja vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA, v višini 1.820.000 EUR in
- zastavljeni poslovni prostori (na Pristaniški 12, v Kopru), v višini 250.376 EUR.

Zastavljeni vrednostni papirji in poslovni prostori

Zastavni upnik	Vrednost posojila na dan 30.6.08 v EUR	Zastavljeni vr. pap./posl. prostori	Zastavni dolžnik	Količina zast. vred. pap./m <sup>2</sup>	Vrednost zastave na dan 30.06.08 v EUR	Zastavljeno za
Banka Koper d.d.	1.250.000	enote prem. PS MODRA LINIJA	Primorski skladi	1.000.000	1.820.000	PFCI, d.o.o.
		poslovni prostor Pristaniška 12, Koper	Primorski skladi	320	250.376	PFCI, d.o.o.

**V skladu z določili Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje je polletno poročilo za leto 2008 pripravila**

**UPRAVA DRUŽBE  
PRIMORSKI SKLADI,**

**Upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper**

**Dušan JEREB  
predsednik uprave**

**Jasna BAČAC  
članica uprave**