

Uprava družbe PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper potrjuje računovodsko poročilo za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2004.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava je odgovorna za pripravo računovodskih izkazov tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja posebnega vzajemnega sklada ob koncu poslovnega leta in izkaz poslovnega izida za to obdobje.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske politike ter da so bile računovodske ocene izdelane smiselno ter po načelu previdnosti. Uprava tudi potrjuje, da so bili računovodski izkazi sestavljeni v skladu s Sklepom o vsebini letnega in polletnega poročila o poslovanju investicijskega sklada in s Slovenskim računovodskim standardom 38 – računovodske rešitve v vzajemnih skladih. Računovodski izkazi so izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada.

Uprava je odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje sredstev posebnega vzajemnega sklada ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

Uprava družbe:

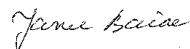
Dušan Jereb

predsednik uprave



Jasna Bačac

članica uprave



Poročilo o reviziji

Imetnikom investicijskih kuponov posebnega vzajemnega sklada PIKA

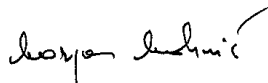
Revidirali smo računovodske izkaze posebnega vzajemnega sklada PIKA, ki jih sestavljajo bilanca stanja na dan 31.12.2004, izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz premoženja, izkaz pomembnejših sprememb premoženja za poslovno leto 2004 ter izkaz obveznosti, ki se plačujejo v breme posebnega vzajemnega sklada. Uprava družbe PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper, ki upravlja posebni vzajemni sklad, je odgovorna za računovodske izkaze posebnega vzajemnega sklada PIKA, odgovornost revizorja je, da izrazi mnenje o njih. Računovodske izkaze za prejšnje leto je revidirala revizijska družba ERNST&YOUNG d.o.o. in izrazila pritrdilno mnenje dne 20.2.2004.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo bili dolžni načrtovati in izvesti revidiranje tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembnejših napačnih prikazov. V okviru revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v računovodskih izkazih. Ocenili smo tudi uporabo računovodskih standardov in pomembnejših metod izkazovanja vrednosti v računovodskih izkazih, ki jih je uporabilo poslovodstvo, ter ovrednotili razkritja v računovodskih izkazih. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za dano mnenje.

Po našem mnenju računovodski izkazi, navedeni v prvem odstavku, izkazujejo resnično in pošteno sliko finančnega stanja in premoženja posebnega vzajemnega sklada na dan 31.12.2004, ter izida poslovanja in gibanja finančnih tokov v letu 2004. Računovodski izkazi so sestavljeni skladno s SRS št. 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih ter Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

KPMG SLOVENIJA,

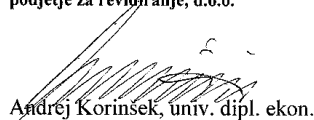
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

direktor



Andrej Korinsek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

direktor

Ljubljana, 25. februar 2005

KPMG Slovenija, d.o.o.

Mnenje o notranjih kontrolah – posebni vzajemni sklad PIKA

Agenciji za trg vrednostnih papirjev

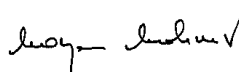
Preverili smo delovanje notranjih kontrol, s katerimi je družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper v letu 2004 zagotavljala popolnost, točnost in ažurnost obdelave in knjiženja poslovnih dogodkov za posebni vzajemni sklad PIKA.

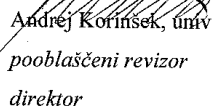
Revidirali smo v skladu z mednarodnimi revizijskimi standardi. Revizija je obsegala pregled računovodskih evidenc družbe in uporabo vseh postopkov, za katere smo ocenili, da so bili potrebni za oblikovanje revizorskega mnenja.

Na osnovi opravljenih preveritev menimo, da stanje in delovanje notranjih kontrol pri poslovanju posebnega vzajemnega sklada PIKA zagotavlja poslovanje v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, podzakonskimi akti in prospektom.

Naložbe posebnega vzajemnega sklada PIKA so na dan 31.12.2004 usklajene z zahtevami 93. do 99. člena in z omejitvami medsebojnih poslov z vrednostnimi papirji 109. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor


Andrej Korinsek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 25. februar 2005

KPMG Slovenija, d.o.o.



Mnenje o poročanju in obveščanju posebnega vzajemnega sklada PIKA

Agenciji za trg vrednostnih papirjev

Preverili smo skladnost poročil in obvestil, s katerimi so PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper, obveščali javnost in poročali Agenciji za trg vrednostnih papirjev o poslovanju posebnega vzajemnega sklada PIKA, z računovodskimi izkazi na datume 26.3., 31.3., 2.4., 30.6., 30.9. in 31.12.2004.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi revizijskimi standardi. Revizija je obsegala pregled računovodskih evidenc družbe in uporabo vseh postopkov, za katere smo ocenili, da so bili potrebni za oblikovanje revizorskega mnenja.

Poročanje in obveščanje javnosti sta skladna s Sklepom o poročanju in obveščanju javnosti o poslovanju investicijskih skladov (Ur. l. RS, št. 16/96, 19/96 in 3/97).

Po našem mnenju poročila in obvestila posebnega vzajemnega sklada PIKA, na izbrane datume, na katere so PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper poročali Agenciji za trg vrednostnih papirjev in obveščali javnost, odražajo stanja, ki so razvidna iz revidiranih računovodskih izkazov posebnega vzajemnega sklada.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 25. februar 2005

KPMG Slovenija, d.o.o.

Mnenje o izračunavanju vrednosti enote premoženja posebnega vzajemnega sklada PIKA

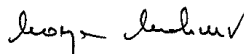
Agenciji za trg vrednostnih papirjev

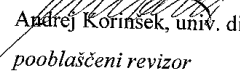
Revidirali smo vrednosti enote premoženja posebnega vzajemnega sklada PIKA, ki jih je izračunavala družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper ter o njih poročala javnosti in Agenciji za trg vrednostnih papirjev, na datume 26.3., 31.3., 2.4., 30.6., 30.9. in 31.12.2004. Za izračun dnevnih vrednosti enote premoženja je odgovorno vodstvo družbe za upravljanje. Odgovornost revizorja je, da izrazi mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi revizijskimi standardi. Revizija je obsegala pregled računovodskih evidenc družbe in uporabo vseh postopkov, za katere smo ocenili, da so bili potrebni za oblikovanje revizorskega mnenja.

Po našem mnenju so izračunane dnevne vrednosti enote premoženja posebnega vzajemnega sklada, na izbrane datume, ki jih je izračunavala družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper in o njih poročala javnosti in Agenciji za trg vrednostnih papirjev, skladne s Sklepom o shemah letnih in polletnih računovodskih izkazov investicijskih skladov, vsebino njihovih prilog s pojasnili, analitičnim kontnim načrtom, pravili vrednotenja postavk v računovodskih izkazih in pravili za izračun čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03, 133/03 in 137/04).

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor


Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 25. februar 2005

KPMG Slovenija, d.o.o.

Revizorjevo poročilo, namenjeno javnosti

Revidirali smo računovodske izkaze posebnega vzajemnega sklada PIKA, po stanju na dan 31.12.2004, obstoj in delovanje notranjih kontrol in usklajenost naložb skladno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje ter skladnost poročil in obvestil, s katerimi je družba PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper obveščala javnost in poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev o poslovanju posebnega vzajemnega sklada PIKA.

Revidirali smo tudi vrednosti enote premoženja posebnega vzajemnega sklada PIKA, ki jih je izračunavala družba PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper ter o njih poročala javnosti in Agenciji za trg vrednostnih papirjev, na dan 31.12.2004.

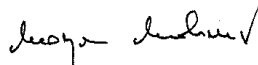
Iz revidiranih računovodskih izkazov vzajemnega sklada izhajajo povzetki računovodskih izkazov, ki jih sestavljata bilanca stanja na dan 31.12.2004 in povzetek izkaza poslovnega izida za leto 2004.

V svojem poročilu z dne 25.2.2005 smo o v prejšnjih treh odstavkih navedenih zadevah izrazili pritrdilno mnenje.

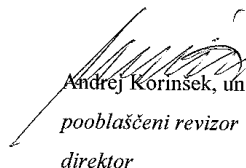
Po našem mnenju so priloženi povzetki računovodskih izkazov v vseh pomembnih pogledih v skladu z računovodskimi izkazi, iz katerih izhajajo.

Zaradi boljšega razumevanja finančnega stanja vzajemnega sklada na dan 31.12.2004, njegovega poslovnega izida v letu 2004 ter področja naše revizije, je potrebno povzetke računovodskih izkazov brati skupaj z računovodskimi izkazi, iz katerih izhajajo, in z našim revizijskim poročilom o njih.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor



Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 25. februar 2005

KPMG Slovenija, d.o.o.

9 Dodatek

9.1 Dodatno poročilo o revidiranju poročil in obvestil

Družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper je v letu 2004, skladno z Sklepom o poročanju Agenciji za trg vrednostnih papirjev in javni objavi podatkov in informacij o investicijskem skladi (Ur. l. RS, št. 80/03) dnevno poročala javnosti in Agenciji za trg vrednostnih papirjev o vrednosti enote premoženja (VEP) posebnega vzajemnega sklada PIKA, na obrazcu VS/D. Podatke o VEP je dnevno objavljala v časopisih Delo, Dnevnik, Večer, Primorske novice in Finance ter na spletni strani družbe za upravljanje (<http://www.primorski-skladi.si>).

Skladno z določili Sklepa o poročanju je družba za upravljanje poročala javnosti in Agenciji za trg vrednostnih papirjev podatke na naslednjih obrazcih:

- VS/VEP poročilo o vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada na obračunski dan;
- IS/M-1 agregatni mesečni prikaz strukture sredstev investicijskega sklada;
- IS/M-2a mesečni prikaz strukture in spremembe naložb IS v VP in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP
- IS/M-2b mesečni prikaz strukture in spremembe naložb investicijskega sklada v enote premoženja oz. delnice IS
- IS/M-2c mesečni prikaz strukture in spremembe naložb IS v izvedene finančne instrumente
- IS/M-2č mesečni prikaz strukture in spremembe naložb IS v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu
- IS/M-2d mesečni prikaz strukture in spremembe naložb IS v druge prenosljive VP in instrumente denarnega trga
- IS/M-2e mesečni prikaz strukture naložb indeksnega IS
- IS/M-2f mesečni prikaz strukture naložb namenskega IS
- IS/M-2g mesečni prikaz naložb in spremembe naložb IS po poslih sklenjenih zunaj organiziranih trgov finančnih instrumentov oz. denarnih trgov
- IS/M-3 drugi mesečni podatki o poslovanju IS
- IS/M-4 mesečni podatki o investicijskih kuponih oz. delnicah IS

Preverili smo poročane podatke o posebnem vzajemnem skladi PIKA na datume 31.3., 30.6., 30.9. in 31.12.2004. Poleg navedenih podatkov smo preverili podatke in vrednosti enote premoženja na datume 26.3.2004 in 2.4.2004.

Obrazci, s katerimi je družba za upravljanje poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev in javnosti, so bili sestavljeni na osnovi podatkov iz računovodskih izkazov vzajemnega sklada na navedene datume.

Pri vodenju poslovnih knjig posebnega vzajemnega sklada PIKA so bila upoštevana določila SRS št. 38 – računovodske rešitve v vzajemnih skladih in Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila o poslovanju investicijskega sklada. Načela sestavljanja računovodskih izkazov in pojasnila vrednotenja posamičnih bilančnih postavk so prikazana v točki 8.4 tega poročila.

Pri poročanju Agenciji za trg vrednostnih papirjev in javnosti na datume 31.3., 30.6., 30.9. in 31.12.2004 nismo ugotovili odstopanj med poročanimi in revidiranimi knjigovodskimi podatki sklada. Tudi pri dveh naključno izbranih datumih odstopanja niso bila ugotovljena.

9.2 Dodatno poročilo o revidiranju stanja in delovanja internih kontrol

9.2.1 Postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov

Investicijske kupone posebnega vzajemnega sklada PIKA je moč vplačevati na vseh vpisnih mestih, z nakazilom na transakcijski račun sklada, odprt pri Banki Koper d.d..

Pred prvim vplačilom v vzajemni sklad je vlagatelj dolžan izpolniti pristopno izjavo.

Od vplačila, ki ga sklad prejme od posameznega vlagatelja se najprej odvede 1,5% vstopne provizije, preostanek vplačanega zneska pa se preračuna v enote premoženja po VEP, ki je izračunan na dan priliva plačila.

Vrednost enote premoženja je izračunana kot razmerje med čisto vrednostjo sredstev sklada in številom vseh izdanih enot premoženja. Čista vrednost sredstev se izračunava dnevno ob 15. uri, na osnovi tržne vrednosti sredstev sklada.

Prilivi vlagateljev, ki prispejo na transakcijski račun sklada po 15. uri se obračunajo kot vplačila naslednjega dne.

Vlagatelj vplačuje sredstva v vzajemni sklad po neznani vrednosti.

Na osnovi prejetega vplačila na račun vzajemnega sklada družba za upravljanje vlagatelju izstavi Obračun nakupa enot vzajemnega sklada, s katerim ga obvesti, koliko enot vzajemnega sklada je kupil. Pri obračunu se število kupljenih enot zaokroži na štiri decimalna mesta, tako da se denarna sredstva vlagatelju ne vračajo.

Pri izstopu iz sklada vlagatelj izpolni obrazec »Zahtevek za izplačilo investicijskega kupona«. Zahtevo je mogoče podati na vpisnem mestu.

Pri prodaji investicijskega kupona vlagatelj prejme znesek, ki odgovarja številu prodanih enot, pomnoženemu z VEP na dan prejema zahtevka za izstop, ter zmanjšanemu za izstopno provizijo.

Obračun vplačil in izplačil se opravi po VEP, ki je izračunana na dan vplačila oz. izplačila.

Notranje kontrole pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev

Na podlagi prejetih informacij iz različnih virov, uprava družbe za upravljanje najprej preveri interes vzajemnega sklada in usklajenost poslovne priložnosti z naložbeno politiko ter zatem prične postopek za sprejem odločitve o nakupu ali prodaji posameznega vrednostnega papirja.

Nakupi in prodaje vrednostnih papirjev na organiziranem trgu

Pred nakupom upravljavec preveri stanje razpoložljivih denarnih sredstev; za večje nakupe je potrebna odobritev s strani uprave. Po odobritvi pripravi in odda naročilo za nakup borzni hiši, s katero ima sklenjeno pogodbo. V ta namen družba za upravljanje vodi knjigo naročil. Ko družba prejme obračun, ga upravljavec kontrolira z naročilom (cena, količina), opravi tudi kontrolo obračunanih borznih in drugih provizij. Svoje kontrole potrdi s podpisom. Likvidirani borzni obračun preda v računovodstvo, kjer se obračun poknjiži v program ITEO. Računovodja pripravi plačilni nalog ter ga izvrši, preveri pa tudi dejansko izvršitev prenos vrednostnih papirjev v KDD.

Pred prodajo upravljavec preveri imetništvo v KDD, za večja naročila je potrebno pridobiti soglasje uprave. Upravljavec pripravi in odda naročila za trgovanje ter jih evidentira v knjigo oddanih naročil. Ko družba prejme borzni obračun upravljavec kontrolira skladnost izvršenih prodaj z naročili (cena, količina); prav tako preveri tudi obračunane borzne in druge provizije. Svoje kontrole potrdi s podpisom. Nato borzni obračun preda v knjiženje v računovodstvo, kjer računovodja pripravi nalog za plačilo. Ob prejemu denarnih sredstev računovodja preveri priliv denarnih sredstev od prodaje.

Nakupi in prodaje vrednostnih papirjev na neorganiziranem trgu

Pred sprejemom končne odločitve se člana uprave družbe za upravljanje o nakupu ali prodaji vrednostnih papirjev (o vsebini, količini in vrednosti) po potrebi posvetujeta s kolegijem. V primeru odločitve za nakup ali prodajo vrednostnih papirjev, upravljavec pripravi pogodbo o nakupu ali prodaji vrednostnih papirjev, ki jo v imenu vzajemnega sklada podpišeta oba člana uprave družbe za upravljanje. Pred sklenitvijo pogodb pooblaščenec uprave družbe za upravljanje v smislu določil internega akta o preprečevanju pranja denarja preveri identifikacijo pogodbene stranke. Upravljavec preveri ekonomske kazalce pogodbene stranke in poskrbi, da v smislu omejitev naložb vzajemnega sklada ne pride do prepovedanih naložb. Po sklenitvi posla skladno z roki iz pogodbenih opredelitev upravljavec uredi lastništvo v KDD in konec meseca preverja stanje izpisa KDD s stanjem v knjigovodstvu. V primeru nakupa ali prodaje vrednostnih papirjev preko BPD upravljavec izpolni standardni obrazec za naročilo in ga podpiše skupaj s članom uprave družbe za upravljanje. Naročilo nato izvede ustno z vsemi potrebnimi omejitvami o nakupni količini in ceni. Na pisnem naročilu upravljavec označi svojo aktivnost in ga arhivira.

Prejem in izdaja dokumentacije

Vso prejeto dokumentacijo tajništvo družbe na dan prejema opremi z žigom oznake družbe, zaporedno številko in datumom prejema oz. izdaje. Dokumentacijo tajništvo evidentira v elektronski obliki. Odgovorni član uprave družbe za upravljanje za posamezno področje dokumentacijo pregleda, odobri s podpisom ali jo zavrne in jo preda v knjigovodstvo. Dokumentacijo s podpisom potrdijo tudi posamezni zaposleni-naročniki. V knjigovodstvu odobreno dokumentacijo razporedijo po posameznih oddelkih. Pristojna oseba evidentira kot veljaven poslovni dogodek dokumente, ki se nanašajo na poslovne dogodke. Fotokopijo zavrnjene dokumentacije knjigovodstvo ustrezno arhivira, original pa s spremnim dopisom preko tajništva vrne pošiljatelju. Knjigovodstvo prejete fakture, obračune in pogodbe ter drugo dokumentacijo elektronsko evidentira v knjigo prejetih faktur, obračunov ali pogodb ter druge dokumentacije, oštevilči z zaporedno številko, likvidira s podpisom knjigovodje ter po vsebinah ločeno arhivira.

Arhiviranje dokumentov

Vsi originali dokumentov se dnevno vlagajo v registratorje. Registratorjev ali posameznih dokumentov iz prostorov obdelave ni dovoljeno odnašati. Registratorji se shranjujejo v prostoru računovodstva in knjigovodstva na mestih, ki so za to namenjeni. Pomembna dokumentacija, ki vsebuje naravo zaupnosti se shranjuje v zaprti omari, ki se po odhodu zaposlenih iz oddelka zaklene. Dokumente pristojna oseba vlaga v registrator po terminskem zaporedju poslovnih dogodkov. V kolikor zaposleni želi odnesti dokument iz prostora arhiviranja, je to dovoljeno samo, če zelen dokument pooblaščen oseba fotokopira in to na originalu dokumenta tudi označi. Realizacijo obdelave na izdelani kopiji ustrezno evidentira. Vsakršno drugo izdajanje fotokopij dokumentov mora biti nadzorovano. V kolikor obstaja kakršenkoli riziko pri izdajanju fotokopij, je le to v celoti prepovedano.

Zajem in obdelava podatkov

Pristojna oseba (knjigovodja) dnevno v obdelavo sprejema zgolj dokumentacijo, ki je ustrezno označena, odobrena in likvidirana s strani naročnika dogodka in uprave družbe za upravljanje. Vso nepopolno evidentirano ali odobreno dokumentacijo strokovna služba vrne tajništvu v ponoven postopek evidentiranja in zajema. Dokumentacijo dogodkov preteklega dneva v sistem obdelave podatkov vnaša le pristojna oseba (knjigovodja), ki podatke obdeluje in zbira. Vnos, dostop in obdelava podatkov v sistemu elektronskega sistema mora temeljiti zgolj na osebni vstopni kodi pristojne osebe.

Pravilnost vnosa in obdelave podatkov odgovorna oseba službe ekonomike (pooblaščen delavec v računovodstvu) dnevno preverja in kontrolira. V primeru morebitnih napak pri vnosu ali obdelavi nemudoma odreagira in če je mogoče napako takoj odpravi. Vsako odstopanje podatkov od dejanskega stanja, odgovorna oseba takoj javi upravi družbe za upravljanje. Morebitni popravki podatkov so mogoči zgolj na osnovi odobritve uprave družbe za upravljanje. Vse izpise podatkov s podpisom potrdi uprava družbe za upravljanje. Vsi izpisi morajo biti označeni s časom in datumom izpisa ter navedbo osebe, ki je izpis pripravila.

Poravnava obveznosti

Izvrševanje plačilnih nalogov temelji na standardih elektronskega plačilnega prometa, iz tega izhajajočih pooblastil in posesti pametnih plačilnih kartic, ki jih imajo pooblaščen osebe (člana uprave in vodja splošne službe). Plačilo se izvrši na osnovi podpisa odgovornega člana uprave družbe za upravljanje za posamezno področje na originalu dokumenta. Zapadle obveznosti, evidentirane v bazi podatkov, na dan zapadlosti pooblaščen knjigovodja generira in prenaša v sistem elektronskega plačilnega prometa. Pooblaščen oseba za financiranje (vodja splošne službe) zagotovi stanje sredstev na transakcijskem računu družbe. Pooblaščen oseba z elektronskim podpisom izvede plačilni nalog.

Kontrola izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada

Pooblaščen delavec v računovodstvu opravi kontrolo pravilnega vnosa tečajev in knjiženja poslovnih dogodkov, kar potrdi s svojim podpisom na dokumentih. Podpisnik obrazca vrednost enote premoženja vzajemnega sklada (dnevne objave v časopisih Delo, Dnevnik, Večer, Primorske novice in Finance ter na spletni strani družbe za upravljanje <http://www.primorski-skladi.si>) izvede logično kontrolo gibanja vrednosti enote premoženja, zaradi spremembe tečajev ter morebitnih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev.

Kontrola strukture portfelja

Kontrolo strukture portfelja opravi poleg uslužbenca v računovodstvu še upravljavec premoženja. Na osnovi izpisov iz računalniške evidence (bilanca stanja, izpis stanja vrednostnih papirjev in %, ki jih le ti predstavljajo v celotnih sredstvih), izvede kontrolo tako, da:

- Preveri, ali je struktura posameznih naložb v skladu z zakonskimi omejitvami
- Preveri, ali naložbe v vrednostne papirje istega in z njim povezanih izdajateljev ne presegajo omejitev.

9.3 Dodatno poročilo o revidiranju izračunavanja vrednosti enote premoženja

PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper je skladno z določili Sklepa o shemah letnih in polletnih računovodskih izkazov investicijskih skladov, vsebini njihovih prilog s pojasnili, analitičnem kontnem načrtu, pravilih vrednotenja postavk v računovodskih izkazih in pravilih za izračun čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03, 133/03 in 137/04) in Sklepa o poročanju Agenciji za trg vrednostnih papirjev in javni objavi podatkov in informacij o investicijskem skladu (Ur. l. RS, št. 80/03) dnevno poročala javnosti (v časopisih Delo, Dnevnik, Večer, Primorske novice in Finance ter na spletni strani družbe za upravljanje <http://www.primorski-skladi.si>) in Agenciji za trg vrednostnih papirjev o vrednosti enote premoženja posebnega vzajemnega sklada PIKA.

Osnova za izračun vrednosti enote premoženja

Osnova za izračun vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada je dnevna čista vrednost sredstev deljena s številom enot v obtoku na dan izračuna. Čista vrednost sredstev je vrednost sredstev zmanjšana za vrednost obveznosti in rezervacij.

Način izračuna čiste vrednosti sredstev je opredeljen v Sklepu o shemah letnih in polletnih računovodskih izkazov investicijskih skladov, vsebini njihovih prilog s pojasnili, analitičnem kontnem načrtu, pravilih vrednotenja postavk v računovodskih izkazih in pravilih za izračun čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03, 133/03 in 137/04).

Podatki za izračun čiste vrednosti sredstev posebnega vzajemnega sklada PIKA dnevno izhajajo iz bruto bilance oziroma iz računovodskih izkazov sklada. Izračun se opravi ob 15. uri, ko je že znana tržna vrednost premoženja vzajemnega sklada.

9.3.2 Preveritev vrednosti oz. izračunov enote premoženja na izbrane datume

Preveritev izračunov vrednosti enote premoženja smo opravili na osnovi računovodskih izkazov, sestavljenih v skladu z določili SRS št. 38 – računovodske rešitve v vzajemnih skladih in Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila o poslovanju investicijskega sklada, na dan 31.3., 30.6., 30.9. in 31.12.2004 ter na 26.3.2004 in 2.4.2004.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada se izračunava dnevno ob 15. uri po formuli:

$$VEP = \frac{\textit{sredstva} - \textit{obveznosti}}{\textit{število enot v obtoku}}$$

Vrednost sredstev je tržna vrednost premoženja vzajemnega sklada zmanjšana za dnevno upravljavsko provizijo.

Po našem mnenju so izračunane dnevne vrednosti enote premoženja posebnega vzajemnega sklada, na izbrane datume, ki jih je izračunavala družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper in o njih poročala javnosti in Agenciji za trg vrednostnih papirjev, skladne s Sklepom o shemah letnih in polletnih računovodskih izkazov investicijskih skladov, vsebino njihovih prilog in pojasnil, analitičnim kontnim načrtom, pravili vrednotenja postavk v računovodskih izkazih in pravili za izračun čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03, 133/03 in 137/04).