

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

LETNO POROČILO O POSLOVANJU V LETU 2008

ZA PS MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD¹

Pristaniška ulica 12, Koper

Družba za upravljanje: PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER, Pristaniška ulica 12, Koper
Skrbnik premoženja: BANKA KOPER d.d., Pristaniška ulica 14, Koper

PS MODRA LINIJA – delniški sklad ima poslovno leto enako koledarskemu in je zavezana k reviziji letnih računovodskih izkazov.

Koper, 31. marec 2009

¹ PS MODRA LINIJA – delniški sklad se je 1.1.2009 preoblikoval v podsklad PSP MODRA LINIJA – delniški.

VSEBINA

	<i>Stran</i>
<i>1 POSLOVNO POROČILO.....</i>	<i>3</i>
<i>1.1 Predstavitev vzajemnega sklada</i>	<i>3</i>
<i>1.2 Poročilo uprave družbe za upravljanje o poslovanju vzajemnega sklada v letu 2008.....</i>	<i>3</i>
<i>2 POSEBNO MNENJE ZA POTREBE OBVEŠČANJA JAVNOSTI</i>	<i>5</i>
<i>3 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....</i>	<i>6</i>
<i>3.1 Bilanca stanja na dan 31.12.2008 in 31.12.2007</i>	<i>7</i>
<i>3.2 Izkaza poslovnega izida za leti 2008 in 2007.....</i>	<i>8</i>
<i>3.3 Izkaza denarnih tokov za leti 2008 in 2007.....</i>	<i>8</i>
<i>3.4 Izkaza gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku za leti</i>	<i>9</i>
<i>2007 in 2008.....</i>	<i>9</i>
<i>3.5 Priloga k računovodskim izkazom.....</i>	<i>10</i>
<i>3.5.1 Predpisi za sestavljanje računovodskih izkazov</i>	<i>10</i>
<i>3.5.2 Obseg revidiranja.....</i>	<i>10</i>
<i>3.5.3 Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj postavk v izkazu poslovnega izida.....</i>	<i>10</i>
<i>3.5.4 Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja</i>	<i>11</i>
<i>3.5.5 Izkazovanje dobičkov.....</i>	<i>13</i>
<i>3.5.6 Posebnosti vrednotenja premoženja vzajemnega sklada</i>	<i>14</i>
<i>3.5.7 Pojasnila k računovodskim izkazom</i>	<i>15</i>
<i>3.5.8 Struktura naložb in izkaz premoženja</i>	<i>19</i>
<i>3.5.9 Izkaz pomembnejših sprememb premoženja.....</i>	<i>22</i>
<i>3.5.10 Obvladovanje tveganj.....</i>	<i>22</i>
<i>3.5.11 Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov</i>	<i>23</i>
<i>3.5.12 Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov, ki tvorijo celotne stroške investicijskega sklada</i>	<i>23</i>
<i>3.5.13 Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada(TER)</i>	<i>24</i>
<i>3.5.14 Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR).....</i>	<i>24</i>
<i>3.5.15 Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja na zadnji obračunski dan poslovnega leta za ..</i>	<i>24</i>
<i>zadnja tri poslovna leta.....</i>	<i>24</i>
<i>4 DODATEK</i>	<i>25</i>
<i>4.1 Revizorjevo poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1</i>	<i>25</i>
<i>4.2 Revizorjevo poročilo o vrednosti enote premoženja</i>	<i>26</i>
<i>4.3 Revizorjevo poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad.....</i>	<i>27</i>
<i>predpisala družba za upravljanje.....</i>	<i>27</i>
<i>4.4 Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vredn. papirjev ...</i>	<i>28</i>
<i>4.5 Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb</i>	<i>29</i>
<i>5 TABELE.....</i>	<i>30</i>

1 POSLOVNO POROČILO

1.1 Predstavitev vzajemnega sklada

Ime vzajemnega sklada: PS MODRA LINIJA – delniški sklad

Sedež: Pristaniška ulica 12, Koper

Matična št.: 5822629003

Začetek delovanja sklada: 21.12.2005

Družba za upravljanje Primorski skladi, d.d., Koper, je 28.11.2008 pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za oblikovanje Krovnega sklada PSP iz obstoječih vzajemnih skladov. Pravila upravljanja so začela veljati 1.1.2009, tako da z letošnjim letom Primorski skladi upravljajo štiri podsklade: PSP PIKA - obvezniški, PSP ŽIVA - delniški, PSP MODRA LINIJA - delniški, PSP OPTIMA - sklad skladov.

PS MODRA LINIJA – delniški sklad (v nadaljevanju tudi vzajemni sklad ali sklad) zbrana sredstva nalaga predvsem v delnice. Vlagatelj lahko kupi investicijske kupone vzajemnega sklada pri osebi, ki opravlja storitve prodaje investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Tako zbrana sredstva se nalagajo v finančne naložbe, ki jih opredeljuje naložbena politika vzajemnega sklada. Vlagatelju, ki je kupil investicijski kupon vzajemnega sklada je tako zagotovljena razpršenost naložb v okviru naložbene politike vzajemnega sklada.

Premoženje vzajemnega sklada upravlja družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper (v nadaljevanju tudi DZU ali družba za upravljanje). Za upravljanje prejme provizijo, katere višina je odvisna od stopnje provizije in čiste vrednosti sredstev sklada.

Družba za upravljanje je od veljave Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (v nadaljevanju tudi ZISDU-1) dolžna poročati Agenciji za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi ATVP) skladno z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi sprejetimi Sklepi ATVP. Družba za upravljanje vse pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane s poslovanjem vzajemnega sklada objavlja v časopisu Primorske novice.

Vzajemni sklad ni davčni zavezanec po Zakonu o davku na dodano vrednost, prav tako ni davčni zavezanec po Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb, ker ni pravna oseba. Pravila upravljanja vzajemnega sklada določajo, da družba za upravljanje lastnikom vzajemnega sklada čistega dobička ne bo delila, saj se le-ta reinvestira v vzajemni sklad in se tako odraža v vrednosti enote premoženja sklada.

1.2 Poročilo uprave družbe za upravljanje o poslovanju vzajemnega sklada v letu 2008

Za leto 2008 so bile značilne neugodne razmere za trgovanje na vseh borznih trgih, saj so cene delnic v tem obdobju močno padle. S hipotekarno kreditno krizo, ki se je začela v drugi polovici leta 2007, je večina glavnih svetovnih indeksov v letu 2008 doživela svoje največje letne padce v zgodovini. Japonski Nikkei je v letu 2008 izgubil 42%, kar pomeni največji padec v njegovi 58-letni zgodovini. Ameriški indeks S&P 500 je zaključil leto z 39% padcem, ter se tako uvrstil takoj za največjim padcem iz leta 1931, ko je izgubil kar 47%. Prav tako sta se tudi glavni nemški indeks DAX in angleški FTSE 100 z 40% oziroma 31% padcem uvrstila na drugo mesto v svoji 20-letni oziroma 25-letni zgodovini. Padci nekaterih drugih borznih indeksov so bili še višji: ATX prime je padel za 63,8%, OBX za 52,8%, ASEX za 52,3%, MIB 30 za 48,4%, CAC za 42,7% in SMI za 34,8%. Najvišji padec je doživel domači SBI20, kar 67,5%. Upošteva se strukturo naložb po posameznih trgih, znaša povprečni padec trgov 49,1%.

V letu 2008 se je do septembra meseca nadaljeval trend rasti realnih obrestnih mer (EURIBOR), od ravni 4,3-4,7% v začetku leta do ravni 5,1-5,5%, v zadnjih treh mesecih pa je sledil nagel padec na raven 2,6-3,1%. Trend padanja se nadaljuje še v letu 2009, v marcu dosežena raven 1,2-1,8% pa je že precej nižja kot v zadnjih desetih letih.

Razmere na kapitalskih trgih so povzročile močan padec čiste vrednosti sredstev in nedoseganje načrtovanih vrednosti, kar je povzročilo tudi padec prihodkov od prodaje in močno poslabšanje poslovnega izida iz poslovanja v primerjavi z letom 2007.

PS MODRA LINIJA – delniški sklad je ob koncu leta 2007 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 76.093,6 tisoč EUR, ob koncu leta 2008 pa v višini 40.217,1 tisoč EUR. Vrednost enote premoženja je v letu 2008 padla za 45,2%, število enot premoženja pa se je zmanjšalo za 3,5%. Povprečna čista vrednost sredstev je bila 59.470,3 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2007 nižja za 14,7%. Planirana čista vrednost sredstev je bila dosežena z 78,7%.

V letu 2008 se je bilo zanimanje vlagateljev za varčevanje v vzajemnih skladih zelo majhno. Vplačila so znašala 383,4 tisoč EUR oziroma 0,6% povprečne čiste vrednosti sredstev in izplačila 2.461,6 tisoč EUR oziroma 4,1% povprečne čiste vrednosti sredstev. Kljub slabemu rezultatu poslovanja sklada so bila neto izplačila nizka.

Ob koncu leta 2008 je imel sklad 36,4% sredstev naloženih v tujih delnicah, 34,7% v domačih delnicah, 7,3% v investicijskih skladih, 5,8% v obveznicah in na denarnem trgu ter 15,8% v depozitih, terjatvah in likvidnih sredstvih.

Na dan 31.12.2008 je imel sklad naslednje največje naložbe:

naziv izdajatelja	oznaka	delež
KRKA	KRKG	7,33%
HELIOS	HDOG	4,06%
MERCATOR	MELR	3,81%
STREETTRACKS GOLD SHARES	GLD US	3,09%
INTEREUROPA	IEKG	2,65%
KB1909, FINANČNA	KBGP	2,42%
CINKARNA CELJE	CICG	2,11%
POZAVAROVALNICA SAVA	POSR	2,10%
TELEKOM SLOVENIJE	TLSG	1,70%
SGL CARBON	SGL GY	1,60%

Sklad je leto 2008 zaključil z izgubo v višini 33.798.476 EUR.

2 POSEBNO MNENJE ZA POTREBE OBVEŠČANJA JAVNOSTI



Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Upravljavcu Vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad na dan 31. decembra 2008 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, izkaz denarnega toka in izkaz gibanja vrednosti enot premoženja za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02 s spremembami in dopolnitvami). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07).

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrdilno mnenje.

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

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

Ljubljana, 31. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

3 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu Vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2008, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskim računovodskim standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad na dan 31. decembra 2008, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1).

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

V skladu z zahtevo zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 31. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

3.1 Bilanca stanja na dan 31.12.2008 in 31.12.2007

v EUR

Postavke	Poj.	31.12.08	31.12.07
I. SREDSTVA	*	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	18	4.694.542	3.904.146
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	19	1.000.000	4.520.597
3. V. P. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU V. P.	20	31.025.343	64.440.100
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	-	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	20	0	356.068
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	-	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT. DENARNEGA TRGA	20	2.901.699	3.089.236
8. TERJATVE	21	659.186	45.701
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	-	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	-	40.280.770	76.355.848
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	-	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	22	55.573	258.305
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	22	0	37
b.) Obveznosti iz upravljanja	22	51.477	87.306
c.) Obveznosti za plačilo davkov	-	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dob. oz. dr. izplačil imetnikom enot premož.	-	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	22	4.096	170.962
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	-	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	23	8.072	3.941
4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA	24	40.217.125	76.093.602
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	24	16.937.723	17.487.061
b.) Vplačani presežek enot premoženja	24	11.104.673	14.377.915
c.) Presežek iz prevrednotenja	-	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	24	45.973.205	23.222.808
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	24	-33.798.476	21.005.818
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	-	40.280.770	76.355.848
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	-	0	0

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

3.2 Izkaza poslovnega izida za leti 2008 in 2007

v EUR

Postavke	Poj.	2008	2007
1. PRIHODKI OD OBRESTI	1	498.787	569.790
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	2	1.010.706	775.465
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	3	698.824	151.980
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	4	552.851	7.060.300
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	5	348.404	16.340.870
6. DRUGI PRIHODKI	-	138.458	18
7. SKUPAJ PRIHODKI	-	3.248.030	24.898.423
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	6	892.178	1.043.569
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	7	95.029	98.379
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	8	6.789	8.334
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	9	4.590	4.498
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	10	20.988	70.574
13. ODHODKI ZA OBRESTI	11	8.041	5.290
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	12	712.330	737.353
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	13	48.079	162.560
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	14	35.253.330	1.736.354
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	15	36	11.160
18. DRUGI ODHODKI	16	5.116	14.534
19. SKUPAJ ODHODKI	-	37.046.506	3.892.605
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	17	-33.798.476	21.005.818
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	17	218.917	3.887.784
22. IZENAČENJE PRIHODKA ZA IZPLAČANE ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	17	1.230.536	2.143.204
23. ŽE RAZDELJENI DEL ČISTEGA DOB. MED OBRAČUNSKIM OBDOBJEM	-	0	0
24. DRUGA IZPLAČILA IMETNIKOM ENOT PREMOŽENJA	-	0	0
25. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	17	-34.810.095	22.750.398
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	17	-1,04	0,66

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

3.3 Izkaza denarnih tokov za leti 2008 in 2007

v EUR

Postavka	2008	2007
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	383.385	7.143.816
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	2.462.598	3.872.896
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-2.079.213	3.270.920
5. Prejemki pri prodaji naložb	20.930.731	40.014.247
6. Izdatki pri nakupu naložb	18.261.241	42.147.517
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	1.300.000	10.013
8. Izdatki za plačilo obveznosti	1.099.881	990.154
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	2.869.608	-3.113.411
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	790.396	157.509
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	4.694.542	3.904.146
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	790.396	157.509
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	3.904.146	3.746.637

3.4 *Izkaza gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku za leti 2007 in 2008*

Izkaz gibanja v letu 2007

v EUR

Elementi inv. kuponov	Stanje 31.12.2006	Premiki v inv. kupone	Premiki v inv. kuponih	Premiki iz inv. kuponov	Stanje 31.12.2007
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	13.824.462	5.805.803	0	-2.143.204	17.487.061
Vplačani presežek enot premoženja	14.970.310	0	0	-592.395	14.377.915
Presežek iz prevrednotenja	0	0	0	0	0
Preneseni čisti poslovni izid	11.933.351	0	11.289.457	0	23.222.808
- preneseni čisti dobiček	11.933.351	0	11.289.457	0	23.222.808
- prenesena čista izguba	0	0	0	0	0
Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obd.	11.289.457	21.005.818	-11.289.457	0	21.005.818
SKUPAJ INV. KUPONI	52.017.580	26.811.621	0	-2.735.599	76.093.602

Izkaz gibanja v letu 2008

v EUR

Elementi inv. kuponov	Stanje 31.12.2007	Premiki v inv. kupone	Premiki v inv. kuponih	Premiki iz inv. kuponov	Stanje 31.12.2008
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.487.061	171.658	0	-720.996	16.937.723
Vplačani presežek enot premoženja	14.377.915	0	0	-3.273.242	11.104.673
Presežek iz prevrednotenja	0	0	0	0	0
Preneseni čisti poslovni izid	23.222.808	0	22.750.398	0	45.973.206
- preneseni čisti dobiček	23.222.808	0	22.750.398	0	45.973.206
- prenesena čista izguba	0	0	0	0	0
Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obd.	21.005.818	-33.798.476	-21.005.818	0	-33.798.476
SKUPAJ INV. KUPONI	76.093.602	-33.626.818	1.744.580	-3.994.238	40.217.125

3.5 Priloga k računovodskim izkazom

3.5.1 Predpisi za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi vzajemnega sklada za leto 2008 so sestavljeni na podlagi:

- Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, (Ur. l. RS, št. 26/05 s spremembami in dopolnitvami; ZISDU-1-UPB1),
- Sklepa o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 119/08),
- Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03),
- Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03 in št. 31/07),
- Slovenskega računovodskega standarda 38 ,
- prospekta in pravil upravljanja vzajemnega sklada.

Poročila v celoti odražajo stanja, ki so razvidna iz računovodskih izkazov.

3.5.2 Obseg revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi vzajemnega sklada za poslovno leto 2008, predpisani z ZISDU-1, s Sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada, vsebini njihovih prilog s pojasnili, analitičnem kontnem načrtu, pravilih vrednotenja postavk v računovodskih izkazih in pravilih za izračunavanje čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada, s Sklepom o podrobnejši vsebini povzetka revidiranja letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada in s prospektom ter pravili upravljanja vzajemnega sklada.

Za potrebe revidiranja poročil in obvestil, usklajenosti naložb, seznama povezanih oseb in vrednosti enote premoženja sta bila izbrana naslednja naključno izbrana datuma:

- 30. junij 2008 in
- 30. oktober 2008.

Poleg dveh naključno izbranih datumov je bil revidiran tudi 31.12.2008.

3.5.3 Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenij postavk v izkazu poslovnega izida

Prihodki

Prihodke vzajemnega sklada sestavljajo: prihodki od obresti, prihodki od dividend, drugi finančni prihodki, iztrženi dobički pri naložbah, neiztrženi dobički pri naložbah in drugi prihodki.

Prihodki od obresti zajemajo obračunane obresti od vseh terjatev, vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga, posojil in depozitov do dneva, na katerega se sestavi izkaz poslovnega izida. Ob nakupu naložbe, v katero so že vračunane obresti, se prikažejo kot prihodek in v isti višini tudi kot odhodek.

Prihodki od dividend predstavljajo vse prihodke iz naslova dividend, ki izvirajo iz finančnih naložb vzajemnega sklada. Prihodki od dividend se pripoznajo ob nastanku terjatev za dividende in vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. Dividende, za katere ni na razpolago vseh podatkov, se pripoznajo najkasneje na datum prejema dividende.

Drugi finančni prihodki zajemajo pretežno prihodke iz naslova pozitivnih tečajnih razlik, pripoznanih v skladu z vrednotenjem finančnih instrumentov.

Iztrženi dobički pri naložbah zajemajo vse pozitivne razlike med prodajno vrednostjo prodanih naložb in njihovo nakupno vrednostjo oziroma vrednostjo na dan 01.01. obračunskega leta.

Neiztrženi dobički nastanejo zaradi povečanja vrednosti naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Odhodki

Odhodke vzajemnega sklada sestavljajo: odhodki v zvezi z družbo za upravljanje, odhodki v zvezi z banko skrbnico, odhodki v zvezi z revidiranjem, odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov, odhodki v zvezi s trgovanjem, odhodki za obresti, drugi finančni odhodki, iztržene izgube pri naložbah, neiztržene izgube pri naložbah, odhodki iz naslova slabitve naložb ter drugi odhodki.

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje zajemajo provizijo, obračunano družbi za upravljanje, v višini 1,50% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Odhodke v zvezi z banko skrbnico predstavlja obračunana provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki v skladu s pravili upravljanja oz. pogodbo znaša 0,12 % od čiste vrednosti premoženja vzajemnega sklada, in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb vzajemnega sklada.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki revidiranja sklada in se jih razmeji v okviru poslovnega leta.

Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov so odhodki v zvezi z obveščanjem, ki lahko bremenijo sklad v skladu z ZISDU-1 in se lahko razmejujejo v okviru poslovnega leta

Odhodki v zvezi s trgovanjem so odhodki iz naslova plačil organizatorju trga, borznemu posredniku, klirinško depotni družbi, skrbniku in drugi odhodki pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev.

Odhodki za obresti predstavljajo odhodke za obresti.

Drugi finančni odhodki vključujejo predvsem negativne tečajne razlike.

Odhodki za iztržene izgube pri naložbah zajemajo vse negativne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja.

Odhodki za neiztržene izgube so odhodki iz naslova nerealiziranih kapitalskih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Odhodki iz naslova slabitve naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve, ki se za nekotirajoče kapitalske instrumente ne more odpraviti preko poslovnega izida, za dolžniške vrednostne papirje pa je odprava slabitev preko izkaza poslovnega izida dovoljena.

Dobiček ali izguba

Čisti dobiček/izguba se obračunava in upošteva v vrednosti enote premoženja dnevno. Imetniki investicijskih kuponov bodo sorazmerni del čistega dobička, ki jim pripada glede na število enot vzajemnega sklada, ki jih imajo v lasti, realizirali ob prodaji investicijskega kupona, v obliki kapitalskega dobička zaradi povečane vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad ni zavezanec za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb, saj ni pravna oseba.

Postavki Izenačevanje prihodka za prodane investicijske kupone in Izenačevanje prihodka za izplačane investicijske kupone zajemata povečanje dobička pri prodaji investicijskih kuponov in zmanjšanje dobička pri nakupu investicijskih kuponov.

3.5.4 Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila ali
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Pri obračunavanju nakupa finančne naložbe se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma trgovanja, kar velja tudi za obračunavanje prodaje finančne naložbe. Ta način se uporablja za vse nakupe in prodaje finančnih naložb.

Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki se izkazujejo v bilanci stanja zajemajo naslednje postavke:

- Postavka **denarna sredstva** zajema dobroimetje na posebnem denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije. Denarna sredstva zajemajo tudi dodana likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbo sklada, kar določi upravljavec investicijskega sklada z zabeležko na depozitni pogodbi. Dodatna likvidna sredstva zajemajo predvsem depozite na odpoklic, ki se dnevno obrestujejo in ostale dane depozite, zajemajo pa tudi druge denarne ustreznike (kratkoročne menice).
- Postavka **depoziti pri bankah in posojila** zajema depozite pri domačih in tujih bankah, za katere se dnevno obračunavajo pripadajoče obresti, skladno s pogodbenimi določili. Dani depoziti vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev. Sredstva se obrestujejo dnevno.
- Postavka **vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga**, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, zajema naložbe v vrednostne papirje in inštrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu (v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja) vrednostnih papirjev, domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, po zaključnem tečaju trga na katerem so kupljeni. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga se dnevno prevrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije.
- Postavka **inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev** zajema naložbe v inštrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, vendar so likvidne in je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti.
- Postavka **investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov** zajema naložbe v investicijske kupone oziroma delnice odprtih kolektivnih naložbenih podjetij (investicijskih skladov), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se lahko trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.
- Postavka **drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga** vključuje kapitalske inštrumente, dolžniške inštrumente in inštrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso iz seznama organiziranih trgov oziroma niso navedeni v pravilih upravljanja. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu se vrednotijo po nabavni vrednosti, drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki pa niso iz seznama trgov skladno s pravili upravljanja se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni.
- Postavka **terjatve** predstavlja terjatve za prodane vrednostne papirje, terjatve financiranja in druge terjatve. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Terjatve v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po srednjem tečaju Banke Slovenije. Terjatve se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz izvirnih listin, ob predpostavki, da bodo tudi plačane. Terjatve se izkazujejo v izterljivi velikosti z obračunanimi obrestmi do dneva, na katerega se sestavi bilanca stanja.

- Postavka **poslovne obveznosti** vključuje obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov, obveznosti iz upravljanja, obveznosti za plačilo davkov, obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja in druge poslovne obveznosti. Obveznosti v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po srednjem tečaju Banke Slovenije. Obveznosti se izkazujejo po vrednostih na dan nastanka in se prevrednotujejo, če je v pogodbi tako določeno. Tudi obresti se obračunavajo in plačujejo skladno s pogodbenimi določili.
- Postavka **finančne obveznosti** vključuje obveznosti za najeta posojila.
- Postavka **pasivne časovne razmejitev** vključuje razmejene stroške revidiranja in obveščanja naložbenikov.
- Postavka **obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja** sestoji iz:
 - nominalne vrednost vplačanih enot premoženja,
 - vplačanega presežka enot premoženja,
 - presežka iz prevrednotenja,
 - prenesenega čistega dobička ali prenesene čiste izgube iz prejšnjih obračunskih obdobj in
 - nerazdeljenega čistega dobička ali čiste izgube obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov.

Izračun nakupne in prodajne vrednosti enote premoženja (VEP) ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja investicijskega sklada se opravljajo na način, določen v pravilih upravljanja investicijskega sklada. Prodaja enot premoženja investicijskega sklada se evidentira po metodi FIFO.

Pripoznanana finančna naložba mora biti ob začetnem pripoznanju izmerjena po pošteni vrednosti. Če gre za finančno naložbo, ki ni razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, je treba začetni pripoznani vrednosti prišteti stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Investicijski sklad vrednoti finančne naložbe po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ki se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v posesti do zapadlosti v plačilo ali v vrednostne papirje razpoložljive za prodajo.

3.5.5 Izkazovanje dobičkov

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, izmerjenem po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pripozna v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja, če je poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativni presežek iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

Dokazani dobiček ali izguba pri finančnem sredstvu, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabitve ali je zanje odpravljeno pripoznanje.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračuni ostalih finančnih sredstev in drugih bilančnih postavk, izraženih v tujih

valutah, se izvajajo po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan obračuna in pripoznajo v skladu z razvrstitvijo finančne naložbe.

Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Dividende za kapitalski inštrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko podjetje pridobi pravico do plačila oz. najkasneje s prejemom plačila.

3.5.6 Posebnosti vrednotenja premoženja vzajemnega sklada

Za izkazovanje naložb v računovodskih izkazih vzajemnega sklada se upošteva SRS 3 (2006), skupaj s posebnostmi po SRS 38, navedenimi v tem poglavju.

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice.

Navadne delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo po zadnjem zaključnem dnevnem tečaju.

Drugi vrednostni papirji se izkazujejo po zadnjem tečaju organiziranega trga vrednostnih papirjev oziroma po udenarljivi vrednosti. V drugih primerih se izkazujejo po nakupni vrednosti, razen v primerih skupnega ovrednotenja.

Če upravljalec vzajemnega sklada ugotovi, da je knjigovodska vrednost posameznega vrednostnega papirja, s katerim se ne trguje ali se z njim trguje neredno, premajhna ali prevelika, se lahko odloči za skupno ovrednotenje. Pri skupnem ovrednotenju se tak vrednostni papir izkaže po dokazani pošteni vrednosti. Če je dokazana poštena vrednost večja od knjigovodske, se razlika izkaže kot presežek iz prevrednotenja. Če je dokazana poštena vrednost manjša od knjigovodske, se za razliko oblikuje popravek vrednosti vrednostnega papirja.

Zmanjšanje ali povečanje vrednosti naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se izkazujejo kot neiztržena izguba ali neiztržen dobiček pri naložbah.

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se razvrstijo v netržene vrednostne papirje v posesti do zapadlosti v plačilo ali v vrednostne papirje, razpoložljive za prodajo, njihovo prevrednotenje pa se evidentira v skladu s SRS 3 (2006).

Pri ovrednotenju vrednostnega papirja s ceno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji tečaj trga. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni.

Zadnji dnevni tečaj je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov.

Sklad vrednoti finančne naložbe po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ki se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v skupino finančnih sredstev razpoložljiva za prodajo ali v posesti do zapadlosti v plačilo.

3.5.7 Pojasnila k računovodskim izkazom

Izkaz poslovnega izida

1. Prihodki od obresti zajemajo:

v EUR

Postavka	2008	Delež med prihodki (v %)
prihodke od obresti iz vrednostnih papirjev	107.517	3,31
prihodke od obresti iz instrumentov denarnega trga	167.066	5,14
prihodke od obresti iz posojil in depozitov	224.204	6,90
SKUPAJ	498.787	15,36

Prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev, v višini 107.517, so prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev domačih izdajateljev.

Prihodki od obresti iz instrumentov denarnega trga, v višini 167.066 EUR, so prihodki od obresti zakladnih menic Republike Slovenije in potrdila o vlogi Banke Celje d.d.

Prihodki od obresti iz posojil in depozitov, v višini 224.204 EUR, so prihodki od depozitov pri Banki Koper d.d., Abanki Vipa d.d., UniCredit Banka Slovenija d.d., Raiffeisen Banka d.d. in Banki Celje d.d.

2. Prihodki od dividend zajemajo:

v EUR

Postavka	2008	Delež med prihodki (v %)
dividende vrednostnih papirjev domačih izdajateljev	599.541	18,46
dividende vrednostnih papirjev tujih izdajateljev	411.165	12,66
SKUPAJ	1.010.706	31,12

Največje dividende je vzajemni sklad prejel od naslednjih izdajateljev: NFD 1 DELNIŠKI INV. SKLAD D.D. (NF1N), TELEKOM SLOVENIJE D.D. (TLSG), INTEREUROPA D.D. (IEKG), ZVON ENA ID D.D. (ZVIR), MERCATOR D.D. (MELR), CINKARNA CELJE D.D. (CICG), HELIOS DOMŽALE D.D. (HDOG), KRONA SENIOR, DELNIŠKA ID D.D. (SNOG), LUKA KOPER D.D. (LKPG), GORENJE D.D. (GRVG), KB1909, FINANČNA D.D. (KBGP), LANXESS AG (LXS.gy), DEUTSCHE TELEKOM AG (DTE.gy), VIVENDI UNIVERSAL (VIV.fp), ALLIANZ SE VNA O.N. (ALV.gy), KRKA D.D. (KRKG), E. ON AG (EOA.gy), COMMERZBANK AG (CBK.gy), ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP Plc (RBS.ln) in NOVARTIS N (NOVN.vx).

3. Drugi finančni prihodki

Na dan 31.12.2008 je imel vzajemni sklad pozitivne tečajne razlike v višini 698.719 EUR, kar je 21,52% vseh prihodkov ter druge finančne prihodke, v višini 105 EUR.

4. Iztrženi dobički pri naložbah zajemajo:

v EUR

Postavka	2008	Delež med prihodki (v %)
iztržene dobičke iz delnic domačih izdajateljev	337.362	10,39
iztržene dobičke iz delnic tujih izdajateljev	215.489	6,63
SKUPAJ	552.851	17,02

Največji iztrženi dobički so nastali pri prodaji PETROLA D.D. (PETG), NIKA ŽELEZNIKI D.D. (NKPG) in PIVOVARNE LAŠKO.

5. Neiztrženi dobički pri naložbah zajemajo:

v EUR

Postavka	2008	Delež med prihodki (v %)
neiztržene dobičke iz vr. pap. in instr. den. trga RS Slovenije	3.870	0,12
neiztržene dobičke iz delnic domačih izdajateljev	223.170	6,87
neiztržene dobičke iz delnic tujih izdajateljev	54.659	1,68
neiztržene dobičke iz obveznic domačih izdajateljev	8.359	0,26
neiztržene dobičke iz investicijskih kuponov vzajemnih skladov	58.346	1,80
SKUPAJ	348.404	10,73

Največji neiztrženi dobički so nastali pri FINETOLU D.D. (FINR), SPDR GOLD TRUST (GLD.us), YARA INTERNATIONAL (YAR.no) in GEA D.D. (GSBG).

6. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje

V letu 2008 je imel vzajemni sklad odhodke v zvezi z družbo za upravljanje (obračunana upravljalna provizija) v višini 892.178 EUR, kar je 2,41% vseh odhodkov.

7. Odhodki v zvezi z banko skrbnico

V letu 2008 je imel vzajemni sklad odhodke za opravljanje storitev skrbništva, v višini 71.375 EUR, odhodke v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb vzajemnega sklada, v višini 16.402 EUR in odhodke za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa, v višini 7.252 EUR, kar je skupaj 0,26% vseh odhodkov.

8. Odhodki v zvezi z revidiranjem

V letu 2008 je imel vzajemni sklad odhodke v zvezi z revidiranjem v višini 6.789 EUR, kar je 0,02% vseh odhodkov.

9. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov

V letu 2008 je imel vzajemni sklad odhodke v zvezi z obveščanjem naložbenikov v višini 4.590 EUR, kar je 0,01% vseh odhodkov.

10. Odhodki v zvezi s trgovanjem zajemajo:

v EUR

Postavka	2008	Delež med odhodki (v %)
odhodke za posredovanje pri nakupih vrednostnih papirjev	15.061	0,04
odhodke za posredovanje pri prodajah vrednostnih papirjev	527	0,00
odhodke v zvezi z vnosom in izvrš. nalogov v zvezi z razpol. z naložbami	5.400	0,01
SKUPAJ	20.988	0,06

11. Odhodki za obresti

V letu 2008 je imel vzajemni sklad odhodke za obresti dolgoročnih vrednostnih papirjev v višini 8.041 kar je 0,02% vseh odhodkov.

12. Drugi finančni odhodki

V letu 2008 je imel vzajemni sklad negativne tečajne razlike v višini 712.330 EUR, kar je 1,92% vseh odhodkov sklada.

13. Iztržene izgube pri naložbah zajemajo:

v EUR

Postavka	2008	Delež med odhodki (v %)
iztržene izgube iz vr. pap. in instr. denarnega trga RS Slovenije	467	0,00
iztržene izgube iz delnic domačih izdajateljev	3.885	0,01
iztržene izgube iz delnic tujih izdajateljev	38.567	0,10
iztržene izgube iz obveznic domačih izdajateljev	5.160	0,01
SKUPAJ	48.079	0,13

Največje iztržene izgube so nastale pri prodaji delnic Q-CELLS AG (QCE.gy) in SGL CARBON (SGL.gy).

14. Neiztržene izgube pri naložbah zajemajo:

v EUR

Postavka	2008	Delež med odhodki (v %)
neiztržene izgube iz delnic domačih izdajateljev	22.718.368	61,32
neiztržene izgube iz delnic tujih izdajateljev	10.653.003	28,76
neiztržene izgube iz obveznic domačih izdajateljev	2.242	0,01
neiztržene izgube iz investicijskih kuponov vzajemnih skladov	978.433	2,64
neiztržene izgube iz delnic investicijskih družb	901.284	2,43
SKUPAJ	35.253.330	95,16

Največje neiztržene izgube so nastale pri naslednjih vrednostnih papirjih: KRKA D.D. (KRKG), INTEREUROPA D.D. (IEKG), HELIOS D.D. (HDOG), LUKA KOPER D.D. (LKPG), MERCATOR D.D. (MELR), GORENJE D.D. (GRVG), TELEKOM SLOVENIJE D.D. (TLSG), NOVA KBM D.D. (KBMR) in SAVA-RE D.D. (POSR).

15. Odhodki iz naslova slabitve naložb

V letu 2008 je imel vzajemni sklad odhodke zaradi slabitve naložb v višini 36 EUR.

16. Drugi odhodki

V letu 2008 je imel vzajemni sklad druge odhodke za poslovanje vzajemnega sklada, ki v skladu s pravili upravljanja bremenijo vzajemni sklad, v višini 3.180 EUR, odhodke iz prejšnjih obdobj, v višini 209 EUR ter druge odhodke, v višini 1.727 EUR.

17. Čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja

Vzajemni sklad je v letu 2008 posloval z izgubo, v višini -33.798.476 EUR, ob upoštevanju izenačevanja prihodkov za vplačane enote premoženja, v višini 218.917 EUR, ter izenačevanja prihodkov za izplačane odkupne vrednosti enote premoženja, v višini -1.230.536 EUR, pa je čista izguba znašala -34.810.095 EUR.

Izguba na investicijski kupon glede na število kuponov je na dan sestavitve bilance stanja znašala - 1,04 EUR.

Bilanca stanja

18. Denarna sredstva

Na dan 31.12.2008 je imel vzajemni sklad denarna sredstva v višini 4.694.542 EUR, kar predstavlja 11,65% aktive, in sicer kot denarna sredstva na transakcijskem računu sklada, v višini 11.810 EUR in sredstva, v višini 4.682.732 EUR, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva.

19. Depoziti pri bankah in posojila

Na dan 31.12.2008 je imel vzajemni sklad kratkoročna depozita z možnostjo predčasnega odpoklica, v višini 1.000.000 EUR, kar predstavlja 2,48% vseh sredstev sklada, pri banki Raiffeisen banka d.d.

20. Vr. papirji in inštrumenti den. trga, s katerimi se trguje na org. trgu vr. papirjev, investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov, drugi prenosljivi vr. papirji in drugi inštrumenti denarnega trga zajemajo:

Postavka	31.12.2008	Delež med sred. (v %)
vrednostne papirje Republike Slovenije	259.335	0,64
domače delnice z organiziranega trga vrednostnih papirjev	12.892.895	32,01
domače obveznice z organiziranega trga vrednostnih papirjev	1.236.697	3,07
tuje delnice z organiziranega trga vrednostnih papirjev	13.684.705	33,97
investicijske kupone vzajemnih skladov	2.498.292	6,20
delnice investicijskih družb	453.419	1,13
druge dolgoročne vred. papirje in instrumente denarnega trga	2.079.666	5,16
kratkoročne vrednostne papirje	822.033	2,04
SKUPAJ	33.927.042	84,23

Podrobnejša struktura naložb je prikazana v točki 3.5.8.

21. Terjatve

Na dan 31.12.2008 je imel vzajemni sklad terjatve iz naslova obresti v višini (pretežno iz sprejema ponudbe za prevzem družbe CONTINENTAL AG) 659.186 EUR, kar je 1,64% sredstev sklada.

22. Poslovne obveznosti zajemajo:

Postavka	31.12.2008	Delež med obvez. (v %)
obveznosti iz upravljanja in poslovanja	286	0,00
vračunane stroške provizije DZU	51.191	0,13
vračunane stroške provizije skrbnika	4.096	0,01
SKUPAJ	55.573	0,14

23. Pasivne časovne razmejitve

Pasivne časovne razmejitve na dan 31.12.2008, v višini 8.072 EUR, so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada, v višini 3.090 EUR, in vračunani odhodki iz naslova obveščanja imetnikov investicijskih kuponov (javne objave), v višini 4.982 EUR.

24. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

Po stanju na bilančni dan je vzajemni sklad oblikovalo 12.956 investitorjev, ki so imeli skupno 33.430.703,6087 enot premoženja vzajemnega sklada. Vplačani presežek enot premoženja je znašal 11.104.673 EUR, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih obračunskih obdobj 45.973.205 EUR in čista izguba -33.798.476 EUR.

Na bilančni dan so imele štiri pravne osebe več kot 5%, ena pravna oseba pa več kot 20% vseh enot premoženja vzajemnega sklada.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada je na dan 31.12.2008 znašala 1,20 EUR, na dan 31.12.2007 pa 2,20 EUR.

Vrednosti enote premoženja se dnevno objavljajo v časopisih Delo, Dnevnik, Večer, Primorske novice in Finance ter na spletni strani družbe za upravljanje (<http://www.primorski-skladi.si>).

25. Dogodki po datumu bilance stanja

Po datumu bilance se niso pojavili dogodki, ki bi vplivali na razumevanje podanih izkazov.

3.5.8 Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
2. DEPOZITI IN POSOJILA	*	*	1.000.000,00	2,48	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	1.000.000,00	2,48	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	1.000.000,00	2,48	*	*
RAIFFEISEN BANKA D.D.	RAIFFEISEN 19716/08	SI	500.000,00	1,24	EUR	500.000,00
RAIFFEISEN BANKA D.D.	RAIFFEISEN 20262/08	SI	500.000,00	1,24	EUR	500.000,00

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	28.527.051,04	*	70,82	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	28.527.051,04	*	70,82	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	14.842.345,92	*	36,85	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	14.842.345,92	*	36,85	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	13.346.313,96	*	33,13	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	12.892.895,05	*	32,01	*	*
GORENJE D.D. VELENJE	GRVG	SI	41.900	440.788,00	0,30	1,09	EUR	440.788,00
ETOL D.D.	ETOG	SI	1.900	322.050,00	0,75	0,80	EUR	322.050,00
FINETOL D.D.	FINR	SI	1.920	356.160,00	0,75	0,88	EUR	356.160,00
SAVA-RE D.D.	POSR	SI	73.700	846.076,00	0,79	2,10	EUR	846.076,00
PROBANKA D.D.	PRBP	SI	4.761	171.348,39	1,20	0,43	EUR	171.348,39
SLOVENJALE S D.D.	SLLG	SI	4.481	134.430,00	1,64	0,33	EUR	134.430,00
CINKARNA CELJE D.D.	CICG	SI	11.781	848.232,00	1,45	2,11	EUR	848.232,00
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	3.108	1.634.808,00	1,12	4,06	EUR	1.634.808,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	61.500	2.953.845,00	0,17	7,33	EUR	2.953.845,00
LUKA KOPER D.D.	LKPG	SI	24.461	515.148,66	0,17	1,28	EUR	515.148,66
SAVA D.D.	SAVA	SI	232	59.429,12	0,01	0,15	EUR	59.429,12
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	123.007	1.068.930,83	1,56	2,65	EUR	1.068.930,83
JUTEKS D.D.	JTKG	SI	2.551	99.744,10	0,40	0,25	EUR	99.744,10
MERCATOR D.D.	MELR	SI	9.700	1.534.540,00	0,26	3,81	EUR	1.534.540,00
PIVOVARNA LAŠKO D.D.	PILR	SI	1.073	51.504,00	0,01	0,13	EUR	51.504,00
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	5.775	683.009,25	0,09	1,70	EUR	683.009,25
PETROL D.D.	PETG	SI	1.520	399.091,20	0,07	0,99	EUR	399.091,20
DELO PRODAJA D.D.	DPRG	SI	9.587	263.642,50	1,62	0,65	EUR	263.642,50
GEA D.D.	GSBG	SI	16.482	115.374,00	1,31	0,29	EUR	115.374,00
NOVA KBM D.D.	KBMR	SI	41.552	394.744,00	0,16	0,98	EUR	394.744,00
3.1.1.1.1.2 - Delnice zaprtih inv. skladov	*	*	*	453.418,91	*	1,13	*	*
KRONA SENIOR, DELNIŠKA ID D.D.	SNOG	SI	23.420	129.044,20	0,34	0,32	EUR	129.044,20
ZVON ENA ID D.D.	ZVIR	SI	22.104	143.676,00	0,97	0,36	EUR	143.676,00
NFD 1 DELNIŠKI INV. SKLAD D.D.	NF1N	SI	211.591	180.698,71	0,13	0,45	EUR	180.698,71
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.496.031,96	*	3,71	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	259.335,01	*	0,64	*	*
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SOS2E	SI	6.003	259.335,01	*	0,64	EUR	259.335,01
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	299.729,88	*	0,74	*	*
POTEZA SKUPINA D.D.	PSN1	SI	150	152.835,82	*	0,38	EUR	152.835,82
POTEZA NALOŽBE D.O.O.	PNO1	SI	2.500	146.894,06	*	0,36	EUR	146.894,06
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	936.967,07	*	2,33	*	*
BANKA CELJE D.D.	BCE8	SI	2.130	213.633,76	*	0,53	EUR	213.633,76
FACTOR BANKA D.D.	FB15	SI	386	395.353,33	*	0,98	EUR	395.353,33

FACTOR BANKA D.D.	FB20	SI	200	201.840,62	*	0,50	EUR	201.840,62
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	AB06	SI	200	20.244,84	*	0,05	EUR	20.244,84
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	AB08	SI	1.000	105.894,52	*	0,26	EUR	105.894,52
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	13.684.705,12	*	33,97	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	13.684.705,12	*	33,97	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	13.684.705,12	*	33,97	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	13.684.705,12	*	33,97	*	*
FUGRO	FUR.na	NLG	5.000	102.425,00	0,01	0,25	EUR	102.425,00
TOTAL	FP.fp	FR	8.200	319.062,00	0,00	0,79	EUR	319.062,00
WYETH	WYE.US	USD	2.800	75.467,41	0,00	0,19	USD	75.467,41
E. ON AG	EOAN.gy	DE	12.300	349.812,00	0,00	0,87	EUR	349.812,00
BAYER AG	BAY.gy	DE	2.600	108.030,00	0,00	0,27	EUR	108.030,00
BOUYGUES	EN.fp	FR	9.000	271.800,00	0,00	0,67	EUR	271.800,00
EADS N.V.	EAD.fp	NLG	14.500	174.435,00	0,00	0,43	EUR	174.435,00
NRJ GROUP	NRG.fp	FR	6.000	31.620,00	0,01	0,08	EUR	31.620,00
ORKLA ASA	ORK.no	NOK	60.000	279.692,31	0,01	0,69	NOK	279.692,31
ANDRITZ AG	ANDR.av	ATS	9.000	163.440,00	0,02	0,41	EUR	163.440,00
CAPITA GRP	CPL.ln	GBP	23.159	179.436,66	0,00	0,45	GBP	179.436,66
L'OREAL SA	OR.fp	FR	2.200	137.060,00	0,00	0,34	EUR	137.060,00
LANXESS AG	LXS.gy	DE	21.000	288.330,00	0,03	0,72	EUR	288.330,00
MASTERFLEX AG	MZX.gy	DE	13.500	81.000,00	0,30	0,20	EUR	81.000,00
PETROCHINA	PTR.us	CHI	500	31.968,10	0,00	0,08	USD	31.968,10
Q-CELLS AG	QCE.gy	DE	6.000	151.800,00	0,01	0,38	EUR	151.800,00
SGL CARBON	SGL.gy	DE	27.000	645.300,00	0,04	1,60	EUR	645.300,00
SIEMENS AG	SIE.gy	DE	4.400	231.792,00	0,00	0,58	EUR	231.792,00
SUNWAYS	SWW.gy	DE	18.000	52.920,00	0,16	0,13	EUR	52.920,00
AIR LIQUIDE	AL.fp	FR	6.560	429.352,00	0,00	1,07	EUR	429.352,00
GPC BIOTECH AG	GPC.gy	DE	16.000	17.120,00	0,04	0,04	EUR	17.120,00
INTEL CORP.	INTC.us	USD	19.500	205.410,65	0,00	0,51	USD	205.410,65
NOVARTIS N	NOVN.vx	CH	17.800	631.690,24	0,00	1,57	CHF	631.690,24
XSTRATA PLC	XTAN.sw	CH	6.000	39.595,96	0,00	0,10	CHF	39.595,96
YAHOO! INC.	YHOO.us	USD	25.000	219.156,43	0,00	0,54	USD	219.156,43
CAIRN ENERGY	CNE.ln	GBP	8.000	169.238,85	0,01	0,42	GBP	169.238,85
IAMGOLD CORP	IAG.us	CAD	63.000	276.589,78	0,02	0,69	USD	276.589,78
PETRO-CANADA	PCZ.us	CAD	12.500	196.612,06	0,00	0,49	USD	196.612,06
SANDISK CORP	SNDK.us	USD	12.000	82.776,46	0,01	0,21	USD	82.776,46
VINCI S.A.	DG.fp	FR	13.000	390.000,00	0,00	0,97	EUR	390.000,00
UNICREDIT SPA	UCG.im	ITL	14.000	24.430,00	0,00	0,06	EUR	24.430,00
ALCATEL LUCENT	ALU.fp	FR	39.000	59.787,00	0,00	0,15	EUR	59.787,00
CARREFOUR	CA.fp	FR	7.000	192.640,00	0,00	0,48	EUR	192.640,00
COMMERZBANK AG	CBK.gy	DE	15.000	99.600,00	0,00	0,25	EUR	99.600,00
NORILSK NICKEL	NNIA.gy	RUS	22.679	112.261,05	0,00	0,28	EUR	112.261,05
SANOVI-AVENTIS	SAN.fp	FR	5.600	254.240,00	0,00	0,63	EUR	254.240,00
GLAXOSMITHKLINE	GSK.ln	GBP	21.000	283.196,85	0,00	0,70	GBP	283.196,85
GOLD FIELDS LTD	GFI.us	USD	45.000	321.082,13	0,01	0,80	USD	321.082,13
PUBLICIS GROUPE	PUB.fp	FR	22.000	404.690,00	0,01	1,00	EUR	404.690,00
LAGARDERE S.C.A.	MMB.fp	FR	6.200	179.800,00	0,00	0,45	EUR	179.800,00
ROCHE HOLDING AG	ROG.vx	CH	1.400	153.198,65	0,00	0,38	CHF	153.198,65
BANCO BRADESCO SA	BBD.us	USD	7.500	53.190,34	0,00	0,13	USD	53.190,34
KINROSS GOLD CORP	KGC.us	CAD	29.500	390.450,53	0,00	0,97	USD	390.450,53
VIVENDI UNIVERSAL	VIV.fp	FR	18.000	418.770,00	0,00	1,04	EUR	418.770,00
ANGLO AMERICAN PLC	AAL.ln	GBP	9.098	147.669,38	0,00	0,37	GBP	147.669,38
REPOWER SYSTEMS AG	RPW.gy	DE	500	55.500,00	0,01	0,14	EUR	55.500,00
YARA INTERNATIONAL	YAR.no	NLG	6.000	91.538,46	0,00	0,23	NOK	91.538,46

ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV.gy	DE	3.200	240.000,00	0,00	0,60	EUR	240.000,00
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE.gy	DE	25.000	268.750,00	0,00	0,67	EUR	268.750,00
JOHNSON MATTHEY PLC	JMAT.ln	GBP	25.000	287.401,57	0,01	0,71	GBP	287.401,57
ORCO PROPERTY GROUP	ORC.fp	FR	20.800	134.576,00	0,19	0,33	EUR	134.576,00
BOSKALIS WESTMINSTER	BOKA.na	NLG	9.000	149.400,00	0,01	0,37	EUR	149.400,00
MANITOWOC CO INC/THE	MTW.us	USD	9.000	56.003,45	0,01	0,14	USD	56.003,45
SINGULUS TECHNOLOGIES AG	SNG.gy	DE	58.000	203.000,00	0,16	0,50	EUR	203.000,00
WUXI PHARMA TECH INC.	WX.us	CHI	10.000	57.411,80	0,02	0,14	USD	57.411,80
HENKEL KGAA VZO O.N.	HEN3.gy	DE	20.000	451.800,00	0,01	1,12	EUR	451.800,00
STANDARD CHARTERED PLC	STAN.ln	GBP	2.659	24.426,51	0,00	0,06	GBP	24.426,51
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS.us	USD	1.000	60.638,07	0,00	0,15	USD	60.638,07
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP Plc	RBS.ln	GBP	46.125	23.922,05	0,00	0,06	GBP	23.922,05
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF.fp	FR	6.200	257.300,00	0,00	0,64	EUR	257.300,00
NOBEL BIOCARE	NOBE.vx	CH	17.000	245.212,12	0,01	0,61	CHF	245.212,12
ADVA AG	ADV.gy	DE	55.000	61.050,00	0,12	0,15	EUR	61.050,00
ADVANCED MICRO DEVICES INC	AMD.us	USD	38.000	58.978,23	0,01	0,15	USD	58.978,23
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	ATI.us	USD	1.500	27.516,71	0,00	0,07	USD	27.516,71
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	LFC.us	CHI	3.000	100.021,56	0,00	0,25	USD	100.021,56
OMNIVISION TECHNOLOGIES INC.	OVTI.us	USD	27.000	101.853,85	0,05	0,25	USD	101.853,85
RAIFFEISEN INT. BANK-HLDG AG	RIBH.av	ATS	8.500	164.050,00	0,01	0,41	EUR	164.050,00
ROFIN-SINAR TECHNOLOGIES INC.	RSTI.us	USD	17.000	251.390,39	0,06	0,62	USD	251.390,39
CHINA MEDICAL TECHNOLOGIES INC	CMED.us	CHI	6.000	87.346,41	0,02	0,22	USD	87.346,41
TEVA PHARMACEUTICAL LTD	TEVA.us	ISR	19.000	581.181,29	0,00	1,44	USD	581.181,29
FOMENTO EC. MEXICANO S.A.B. DE C.V.	FMX.us	USD	10.000	216.497,81	0,00	0,54	USD	216.497,81
5 INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	2.498.292,33	*	6,20	*	*
<i>5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>1.003.501,78</i>	*	<i>2,49</i>	*	*
<i>5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z dir., s sedežem v RS</i>	*	*	*	<i>949.981,78</i>	*	<i>2,36</i>	*	*
NLB SKLADI D.O.O.	NLGL	SI	56.695	542.571,15	*	1,35	EUR	542.571,15
ABANČNA DZU DELNIŠKI ZDA	AZDAV	SI	28.874	71.319,26	*	0,18	EUR	71.319,26
ABANČNA DZU DELNIŠKI BALKAN	ABDBA	SI	17.982	178.020,20	*	0,44	EUR	178.020,20
ABANČNA DZU DEL. PAS. BALTINORD	ADPB	SI	7.421	158.071,17	*	0,39	EUR	158.071,17
<i>5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>53.520,00</i>	*	<i>0,13</i>	*	*
LYXOR ETF RUSSIA	RUS.fp	FR	4.000	53.520,00	0,04	0,13	EUR	53.520,00
<i>5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>1.494.790,55</i>	*	<i>3,71</i>	*	*
<i>5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>1.494.790,55</i>	*	<i>3,71</i>	*	*
SPDR GOLD TRUST	GLD US	USD	20.000	1.243.371,42	0,01	3,09	USD	1.243.371,42
ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	EWZ US	USD	10.000	251.419,13	0,01	0,62	USD	251.419,13
7 DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA	*	*	*	2.901.698,80	*	7,20	*	*
<i>7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.</i>	*	*	*	<i>1.926.698,80</i>	*	<i>4,78</i>	*	*
AERO D.D.	AECG	SI	1.744	229.454,25	0,09	0,57	EUR	229.454,25
BANKA CELJE D.D.	BCEP	SI	362	129.411,61	0,43	0,32	EUR	129.411,61
TERME TOPOLŠICA D.D.	TTOG	SI	3.501	525.559,80	5,97	1,30	EUR	525.559,80
POTEZA NALOŽBE D.O.O.	I.POLLETNA IZDAJA KZ	SI	1	822.032,78	0,00	2,04	EUR	822.032,78
MURA D.D.	MMSG	SI	55.123	220.240,36	1,28	0,55	EUR	220.240,36
<i>7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.</i>	*	*	*	<i>975.000,00</i>	*	<i>2,42</i>	*	*
KB1909, FINANČNA D.D.	KBGP	ITL	300.000	975.000,00	9,75	2,42	EUR	975.000,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	34.927.042,17	*	86,71	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	4.694.541,83	*	11,65	*	*
<i>1.1 Denarna sr. na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>11.810,14</i>	*	<i>0,03</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>4.682.731,69</i>	*	<i>11,63</i>	*	*
8 TERJATVE	*	*	*	659.185,80	*	1,64	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>17.438,90</i>	*	<i>0,04</i>	*	*

8.6 Terjatve za dividende	*	*	*	41.746,90	*	0,10	*	*
8.8 Druge terjatve iz poslovanja	*	*	*	600.000,00	*	1,49	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	40.280.769,80	*	100,00	*	*

Pri vrednotenju premoženja vzajemnega sklada ni bila uporabljena metoda skupnega ovrednotenja.

Vzajemni sklad se v letu 2008 ni zadolževal, prav tako njegovo premoženje ni bilo predmet zastav in posojil.

3.5.9 Izkaz pomembnejših sprememb premoženja

Pomembnejši nakupi vrednostnih papirjev v letu 2008

Izdajatelj VP	Vrsta VP	Kvaliteta VP	Količina	Vrednost v EUR	% od vseh nakupov
REPUBLIKA SLOVENIJA (TZ116)	zakladna menica	kotacija	4.000	3.956.880	19,08
REPUBLIKA SLOVENIJA (TZ114)	zakladna menica	kotacija	3.000	2.970.720	14,32
REPUBLIKA SLOVENIJA (TZ118)	zakladna menica	kotacija	3.000	2.966.040	14,30
SAVA-RE D.D. (POSR)	redna delnica	kotacija	73.700	2.063.600	9,95
BANKA CELJE D.D. (BCE8)	obveznica	kotacija	2.130	203.841	0,98
Skupaj	*	*	*	12.161.081	58,63
Skupaj vsi nakupi	*	*	*	20.742.913	100,00

Pomembnejše prodaje vrednostnih papirjev v letu 2008

Izdajatelj VP	Vrsta VP	Kvaliteta VP	Količina	Vrednost v EUR	% od vseh prodaj
PIVOVARNA LAŠKO (PILR)	redna delnica	kotacija	20.000	1.760.000	28,76
PETROL D.D. (PETG)	redna delnica	kotacija	1.661	1.661.000	27,14
CONTINENTAL AG (COND.gy)	redna delnica	kotacija	8.000	600.000	9,81
ERSOL (ES6.gy)	redna delnica	kotacija	3.500	353.500	5,78
NIKO D.D. (NKPG)	redna delnica	kotacija	720	277.200	4,53
Skupaj	*	*	*	4.651.700	76,02
Skupaj vse prodaje	*	*	*	6.119.165	100,00

Nakupi in prodaje naložb v letu 2008, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Izdajatelj VP	Vrednost nakupov v EUR	Vrednost prodaj v EUR
BANKA CELJE D.D. (POTRDILO O VLOGI)	1.000.000	0
POTEZA NALOŽBE D.O.O. (KZ-1. POLL. IZDAJA)	800.000	0
*	1.800.000	0

3.5.10 Obvladovanje tveganj

Na področju obvladovanja tveganj vzajemni sklad ravna v skladu s Pravilnikom o načrtu za obvladovanje tveganj vzajemnega sklada, ki ga je uprava DZU sprejela dne 25.08.2005.

Načrt opredeljuje posamezna tveganja, postopke za njihovo obvladovanje in osebe odgovorne za obvladovanje teh tveganj.

Področja obvladovanja tveganj so:

- tveganje neizpolnitve obveznosti,
- naložbeno tveganje,
- likvidnostno tveganje,

- valutno tveganje,
- tveganja dolžniških vrednostnih papirjev (obrestno tveganje, tveganje kreditne bonitete izdajatelja) in
- tveganje skrbništva.

Družba za upravljanje je v letu 2008 zagotavljala izvajanje postopkov za spremljanje izvajanja ukrepov za obvladovanje tveganj iz tretjega odstavka 65. členu ZISDU-1.

Za obvladovanje tveganj vzajemnega sklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrežno razpršitvijo naložb.

V kategoriji vzajemnih skladov spada sklad, glede na tveganost naložbe v vzajemni sklad, v razred 8, kar ga na lestvici tveganja uvršča v srednje do visoko tvegane vzajemne sklade.

3.5.11 Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov

Pet največjih nakupov inv. kuponov vzajemnega sklada v letu 2008

Zap. št.	Datum transakcije	Vred. enote premoženja v EUR	Število enot premoženja
1	11.1.2008	2,1482	16.292,7102
2	12.2.2008	1,9869	14.759,4293
3	30.1.2008	2,0312	13.576,6148
4	6.8.2008	1,8045	13.542,7709
5	29.1.2008	2,0433	7.341,0659

Pet največjih prodaj inv. kuponov vzajemnega sklada v letu 2008

Zap. št.	Datum transakcije	Vred. enote premoženja v EUR	Število enot premoženja
1	19.12.2008	1,2005	166.597,2511
2	18.9.2008	1,5735	49.076,0000
3	18.9.2008	1,5735	40.950,0000
4	11.1.2008	2,1482	25.590,9176
5	29.1.2008	2,0433	22.609,0889

3.5.12 Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov, ki tvorijo celotne stroške investicijskega sklada

V skladu z ZISDU-1 in Pravili upravljanja sklada je družba za upravljanje iz sredstev sklada upravičena izvršiti plačila za naslednje vrste stroškov:

- stroški za upravljalško provizijo,
- stroške posredovanja pri nakupu in prodaji VP na organiziranih trgih VP (provizije in drugi stroški, ki jih je treba v zvezi z nakupom oz. prodajo plačati organizatorju organiziranega trga VP, klirinško depotni družbi in borznemu posredniku),
- stroške za provizije in druge stroške KDD, ki jih je na podlagi iz prvega odstavka 61.čl. ZISDU-1 potrebno plačati KDD,
- stroške plačilnega prometa,
- stroške revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada,
- stroške obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1,
- stroške v zvezi s postopki iz tretjega odstavka 57. člena ZISDU-1 (stroški sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi),
- davke in druge davščine v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada oziroma s prometom s tem premoženjem,
- stroške skrbniških storitev skrbnika.

Celotni stroški vzajemnega sklada se izračunavajo v skladu s Sklepom o metodologiji za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada in celotnih stroškov poslovanja investicijske družbe, načinu in

rokih objave podatka o celotnih stroških poslovanja ter metodologiji za izračun stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (Ur. l. RS, št. 126/04).

Družba za upravljanje izračuna celotne stroške vzajemnega sklada dvakrat letno, in sicer za obdobje preteklega koledarskega leta in za obdobje od 1.7. preteklega koledarskega leta do vključno 30.6.tekočega koledarskega leta. Zadnji razpoložljivi podatek o celotnih stroških poslovanja (TER) vzajemnega sklada je naveden v dodatku k izvlečku prospekta. Kronološki pregled vseh doslej izračunanih celotnih stroških poslovanja sklada je objavljen na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

3.5.13 Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada(TER)

V obdobju od 01.01.2008 do 31.12.2008 so celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada znašali 1,66%.

3.5.14 Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

V obdobju od 01.01.2008 do 31.12.2008 je stopnja obrata naložb vzajemnega sklada znašala -38,67%.

3.5.15 Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja na zadnji obračunski dan poslovnega leta za zadnja tri poslovna leta

Podatki o čisti vrednosti sredstev (ČVS) in vrednosti enote premoženja (VEP) na zadnji obračunski dan poslovnega leta za zadnja tri poslovna leta v EUR

Leto	ČVS v EUR	VEP v EUR
2006	52.020.065,00	1,57
2007	76.093.601,96	2,20
2008	40.217.124,89	1,20

4 DODATEK

4.1 Revizorjevo poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1



Poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 Upravljavcu Vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad

Revidirali smo usklajenost naložb vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 87/05), izdanim na podlagi prvega odstavka 77. člena ZISDU-1, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja investicijskega sklada v poslovnem letu, končanem na dan 31. december 2008. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec, to je družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklepa). Ti standardi, ZISDU-1 in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da so naložbe vzajemnega sklada v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje ustreznih dokazov o usklajenosti naložb z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami in določili pravil upravljanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so naložbe vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad v letu, ki se je končalo 31. decembra 2008 v vseh pomembnih pogledih skladne z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami, ter z določbami pravil upravljanja.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 31. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

4.2 Revizorjevo poročilo o vrednosti enote premoženja



Poročilo o vrednosti enote premoženja

Upravljavcu Vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec, to je družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je vrednost enote premoženja vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad izračunana v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o spoštovanju zakonodaje ter presojanje spoštovanja pravil o izračunu vrednosti enote na naključno izbrane datume. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, vrednosti enote premoženja v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada, določenega v prvem odstavku 89. člena ZISDU-1, in ob upoštevanju določb ZISDU-1.

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

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

Ljubljana, 31. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

4.3 Revizorjevo poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje



Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje

Upravljavcu Vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad

Revidirali smo izvajanje ukrepov iz Načrta za obvladovanje tveganj vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, ki jih je zanj predpisala in sprejela družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper. Za izvajanje predpisanih ukrepov in načrtov obvladovanja tveganj je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da se načrti in ukrepi, namenjeni obvladovanju tveganj investicijskega sklada, spoštujejo in izvajajo. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ter presojanje ustreznih dokazov o obstoju, izvajanju in spoštovanju pravil obvladovanja tveganj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemni sklad PS MODRA LINIJA - delniški sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj iz prvega odstavka, ki jih je zanj predpisala družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 31. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

4.4 Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev



Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev

Upravljavcu Vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad za poslovno leto, končano 31. decembra 2008 in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov. Za pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov, je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da obvestila in poročila ne vsebujejo napačnih navedb ter da so skladna s stanji iz revidiranih računovodskih izkazov. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov, da so obvestila in poročila posredovana agenciji, skladna namenom, vsebini, načinom in roki poročanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so obvestila in poročila vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad, ki jih je posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 31. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

4.5 Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb



Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb Upravljavcu Vzajemnega sklada PS MODRA LINIJA - delniški sklad

Revidirali smo pravilnost in popolnost priloženega seznama povezanih oseb, ki ga je družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper, za poslovno leto, končano 31. decembra 2008, vodila v skladu s šestim odstavkom 13. člena ZISDU-1. Za pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada to je družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je seznam povezanih oseb pravilen in popoln. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o podatkih in informacijah vsebovanih v omenjenem seznamu. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je seznam z družbo PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper, povezanih oseb, za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravilen in popoln.

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

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

Ljubljana, 31. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

5 TABELE

ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA ¹⁾		2008	IS-0
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER		
Investicijski sklad	PS MODRA LINIJA - delniški sklad		

¹⁾ Revizijske tabele se uporabljajo za revidiranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31. 12. 2008 usklajeno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03 - sklep US, 32/04 - avtentična razlaga in 42/04).

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti (6. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o računovodskih izkazih in opis uporabljenih računovodskih usmeritev (2. odstavek 5. člena *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 (9. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o vrednosti enote premoženja **VS oz. knjigovodske vrednosti delnice ***ID (10. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o izpolnjevanju pravi o obvladovanju tveganj IS		pritrđilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil (12. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb (13. člen *Sklepa)		pritrđilno

* Sklep o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada

**VS - Vzajemni sklad

***ID - Investicijska družba

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe		
Koper, 31.3.2009	Katarina Gašperin, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.		

KPMG Slovenija, d.o.o.

PRIKAZ NALOŽB INVESTIJSKEGA SKLADA V VREDNOSTNE PAPIRJE IN INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV		2008	IS-1
Družba za upravljanje			
PRIMORSKI SKLADI, d. d., KOPER			
Investicijski sklad			
PS MODRA LINIJA - delniški sklad			

Količine v lotih oz. enotah, cene v eur

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstotaj v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
A	VREDNOSTNI PAPIRJI					1.451.980		14.659.704	1.451.980		14.659.704	0,00	0,00
1	Anglo American PLC	GBP	LSE	LSE	AAL LN	9.098	16,23	147.669,00	9.098	16,23	147.669,00	0,00	0,00
2	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	ADV GY	55.000	1,11	61.050,00	55.000	1,11	61.050,00	0,00	0,00
3	AIR LIQUIDE	FR	EnParis/FR	EnParis/FR	AI FP	6.560	65,45	429.352,00	6.560	65,45	429.352,00	0,00	0,00
4	Alcatel LUCENT	FR	EnParis/FR	EnParis/FR	ALU FP	39.000	1,53	59.787,00	39.000	1,53	59.787,00	0,00	0,00
5	ALLIANZ SE VNA O.N.	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	ALV GY	3.200	75,00	240.000,00	3.200	75,00	240.000,00	0,00	0,00
6	Advanced Micro Devices Inc	USD	NYSE/US	NYSE/US	AMD US	38.000	1,55	58.978,00	38.000	1,55	58.978,00	0,00	0,00
7	Andritz AG	ATN	WSE/AV	WSE/AV	ANDR AV	9.000	18,16	163.440,00	9.000	18,16	163.440,00	0,00	0,00
8	Allegheny Technologies Inc	USD	NYSE/US	NYSE/US	ATI US	1.500	18,34	27.517,00	1.500	18,34	27.517,00	0,00	0,00
9	BAYER AG	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	BAY GY	2.600	41,55	108.030,00	2.600	41,55	108.030,00	0,00	0,00
10	BANCO BRADESCO SA	USD	NYSE/US	NYSE/US	BRO US	7.500	7,09	53.190,00	7.500	7,09	53.190,00	0,00	0,00
11	BOSKALIS WESTMINSTER	NLG	AEX/NL	AEX/NL	BOKA NA	9.000	16,60	149.400,00	9.000	16,60	149.400,00	0,00	0,00
12	CARREFOUR S.A.	FR	EnParis/FR	EnParis/FR	CA FP	7.000	27,52	192.640,00	7.000	27,52	192.640,00	0,00	0,00
13	Commerzbank AG	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	CBK GY	15.000	6,64	99.600,00	15.000	6,64	99.600,00	0,00	0,00
14	China Medical Technologies Inc	CHI	NYSE/US	NYSE/US	CMED US	6.000	14,56	87.346,00	6.000	14,56	87.346,00	0,00	0,00
15	CALRN ENERGY	GBP	LSE/GBP	LSE/GBP	CNE LN	8.000	21,15	169.239,00	8.000	21,15	169.239,00	0,00	0,00
16	CAPITA GRP	GBP	LSE/GBP	LSE/GBP	CPT LN	23.159	7,75	179.437,00	23.159	7,75	179.437,00	0,00	0,00
17	VINCI GROUPE	FR	EnParis/FR	EnParis/FR	DG FP	13.000	30,00	390.000,00	13.000	30,00	390.000,00	0,00	0,00
18	DEUTSCHE TELEKOM AG	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	DTE GY	25.000	10,75	268.750,00	25.000	10,75	268.750,00	0,00	0,00
19	EADS N.V.	NLG	EnParis/FR	EnParis/FR	EAD FP	14.500	12,03	174.435,00	14.500	12,03	174.435,00	0,00	0,00
20	BOUYGUES	FR	EnParis/FR	EnParis/FR	EDF FP	6.200	41,50	257.300,00	6.200	41,50	257.300,00	0,00	0,00
21	Electricite de France SA	FR	EnParis/FR	EnParis/FR	EN FP	9.000	30,20	271.800,00	9.000	30,20	271.800,00	0,00	0,00
22	E.ON AG	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	EOAN GY	12.300	28,44	349.812,00	12.300	28,44	349.812,00	0,00	0,00
23	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO S.A.B. DE CV	USD	NYSE/US	NYSE/US	FMX US	10.000	21,65	216.498,00	10.000	21,65	216.498,00	0,00	0,00
24	Total	FR	EnParis/FR	EnParis/FR	FP FP	8.200	38,91	319.062,00	8.200	38,91	319.062,00	0,00	0,00
25	FLUGRO	NLG	AEX/NL	AEX/NL	FLUR NA	5.000	20,49	102.425,00	5.000	20,49	102.425,00	0,00	0,00
26	Gold Fields Ltd	USD	NYSE/US	NYSE/US	GFT US	45.000	7,14	321.082,00	45.000	7,14	321.082,00	0,00	0,00
27	GPC BIOTECH	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	GPC GY	16.000	1,07	17.120,00	16.000	1,07	17.120,00	0,00	0,00
28	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	NYSE/US	NYSE/US	GS US	1.000	60,64	60.638,00	1.000	60,64	60.638,00	0,00	0,00
29	GLAXOSMITHKLINE	GBP	LSE/GBP	LSE/GBP	GSK LN	21.000	13,49	283.197,00	21.000	13,49	283.197,00	0,00	0,00
30	HENKEL AG AND CO KGAA	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	HEN3 GY	20.000	22,59	451.800,00	20.000	22,59	451.800,00	0,00	0,00
31	IAMGOLD Corp	CAD	NYSE/US	NYSE/US	IAG US	63.000	4,39	276.590,00	63.000	4,39	276.590,00	0,00	0,00
32	Inel Corp.	USD	NYSE/US	NYSE/US	INTC US	19.500	10,53	205.411,00	19.500	10,53	205.411,00	0,00	0,00
33	Johnson Matthey PLC	GBP	LSE/GBP	LSE/GBP	JMAT LN	25.000	11,50	287.402,00	25.000	11,50	287.402,00	0,00	0,00
34	KB1909	ITL	IM	IM	KBGP	3.25	3,25	975.000,00	3.25	3,25	975.000,00	0,00	0,00
35	Kinross Gold Corp	CAD	NYSE/US	NYSE/US	KGC US	29.500	13,24	390.451,00	29.500	13,24	390.451,00	0,00	0,00
36	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	CHI	NYSE/US	NYSE/US	LFC US	3.000	33,34	100.022,00	3.000	33,34	100.022,00	0,00	0,00
37	LANXESS AG	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	LXS GY	21.000	13,73	288.330,00	21.000	13,73	288.330,00	0,00	0,00
38	LAGARDERE S.C.A.	FR	EnParis/FR	EnParis/FR	MMB FP	6.200	29,00	179.800,00	6.200	29,00	179.800,00	0,00	0,00
39	MANITOWOC CO INC/THE	USD	NYSE/US	NYSE/US	MTW US	9.000	6,22	56.003,00	9.000	6,22	56.003,00	0,00	0,00
40	MASTERFLEX	DE	Xetra/DE	Xetra/DE	MXZ GY	13.500	6,00	81.000,00	13.500	6,00	81.000,00	0,00	0,00
41	Norfolk Nickel	RUS	Xetra/DE	Xetra/DE	NNIA GY	22.679	4,95	112.261,00	22.679	4,95	112.261,00	0,00	0,00

42	NOBEL BIOCARE HOLDING AG	CH	VIRT-X	NOBN VX	17.000	14.42	245.212,00	17.000	14.42	245.212,00	0,00	0,00
43	NOVARTIS AG	CH	VIRT-X	NOVN VX	17.800	35,49	631.690,00	17.800	35,49	631.690,00	0,00	0,00
44	NRJ GROUP	FR	EnParis/FR	NRG FP	6.000	5,27	31.620,00	6.000	5,27	31.620,00	0,00	0,00
45	L'OREAL SA	FR	EnParis/FR	OR FP	2.200	62,30	137.060,00	2.200	62,30	137.060,00	0,00	0,00
46	Orco Property Group	FR	EnParis/FR	ORC FP	20.800	6,47	134.576,00	20.800	6,47	134.576,00	0,00	0,00
47	ORKLA ASA	NOK	OSE/NO	ORK NO	60.000	4,66	279.692,00	60.000	4,66	279.692,00	0,00	0,00
48	OMNIVISION TECHNOLOGIES INC	USD	NYSE/US	OVTI US	27.000	3,77	101.854,00	27.000	3,77	101.854,00	0,00	0,00
49	PETRO CANADA	CAD	NYSE/US	PCZ US	12.500	15,73	196.612,00	12.500	15,73	196.612,00	0,00	0,00
50	PETROCHINA	CHI	NYSE/US	PTR US	500	63,94	31.968,00	500	63,94	31.968,00	0,00	0,00
51	PUBLICIS GROUPE	FR	EnParis/FR	PUB FP	22.000	18,40	404.690,00	22.000	18,40	404.690,00	0,00	0,00
52	Q-celis SE	DE	Xetra/DE	QCE GY	6.000	25,30	151.800,00	6.000	25,30	151.800,00	0,00	0,00
53	ROYAL BANK SCOT ORD 25P	GBP	LSE/GBP	RBS LN	46.125	0,52	23.922,00	46.125	0,52	23.922,00	0,00	0,00
54	RAIFFEISEN INT. BANK-HLDG AG	ATS	WSE/AV	RIBH AV	8.500	19,30	164.050,00	8.500	19,30	164.050,00	0,00	0,00
55	ROCHE HOLDING AG	CHI	VIRT-X	ROG VX	1.400	109,43	153.199,00	1.400	109,43	153.199,00	0,00	0,00
56	REPOWER SYSTEMS AG	DE	Xetra/DE	RPW GY	500	111,00	55.500,00	500	111,00	55.500,00	0,00	0,00
57	ROFIN-SINAR TECHNOLOGIES INC	USD	AMEX/US	CRSTI US	17.000	14,79	251.390,00	17.000	14,79	251.390,00	0,00	0,00
58	Sanofi-Aventis	FR	EnParis/FR	SAN FP	5.600	45,40	254.240,00	5.600	45,40	254.240,00	0,00	0,00
59	SGI Carbon	DE	Xetra/DE	SGL GY	27.000	23,90	645.300,00	27.000	23,90	645.300,00	0,00	0,00
60	SIEMENS AG	DE	Xetra/DE	SIE GY	4.400	52,68	231.792,00	4.400	52,68	231.792,00	0,00	0,00
61	Sandisk Corp	USD	NYSE/US	SNDK US	12.000	6,90	82.776,00	12.000	6,90	82.776,00	0,00	0,00
62	SINGULIS TECHNOLOGIES	DE	Xetra/DE	SNG GY	58.000	3,50	203.000,00	58.000	3,50	203.000,00	0,00	0,00
63	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	LSE/GBP	STAN LN	2.859	9,19	24.427,00	2.859	9,19	24.427,00	0,00	0,00
64	SUNWAYS AG	DE	Xetra/DE	SWW GY	18.000	2,94	52.920,00	18.000	2,94	52.920,00	0,00	0,00
65	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	ISR	NYSE/US	TEVA US	19.000	30,59	581.181,00	19.000	30,59	581.181,00	0,00	0,00
66	UNICREDIT SPA	ITL	IM	UCG IM	14.000	1,75	24.430,00	14.000	1,75	24.430,00	0,00	0,00
67	VIVENDI UNIVERSAL	FR	EnParis/FR	VIV FP	18.000	23,27	418.770,00	18.000	23,27	418.770,00	0,00	0,00
68	WuXi Pharma Tech Inc.	CHI	NYSE/US	WX US	10.000	5,74	57.412,00	10.000	5,74	57.412,00	0,00	0,00
69	WYETH	USD	NYSE/US	WYE US	2.800	26,95	75.467,00	2.800	26,95	75.467,00	0,00	0,00
70	XSTRATA PLC	CHI	VIRT-X	XTAN SW	6.000	6,60	39.596,00	6.000	6,60	39.596,00	0,00	0,00
71	Yara International	NLG	OSE/NO	YAR NO	6.000	15,26	91.538,00	6.000	15,26	91.538,00	0,00	0,00
72	YAHOO! Inc.	USD	NYSE/US	YHOO US	25.000	8,77	219.156,00	25.000	8,77	219.156,00	0,00	0,00
B	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA (IDT)				0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
C	VREDNOSTNI PAPIRIJ SKUPAJ				1.451.980		14.659.704,00	1.451.980		14.659.704,00	0,00	0,00
Č	IDT SKUPAJ				0		0,00	0		0,00	0,00	0,00
D	SKUPAJ C IN Č				1.451.980		14.659.704,00	1.451.980		14.659.704,00	0,00	0,00

Datum izpolnitve tabele

Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe

Koper, 31.3.2009

Katarina Gašperin, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.



KPMG Slovenija, d.o.o.
1

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V ENOTE PREMOŽENJA OZ. DELNICE INVESTICIJSKIH DRUŽB TUJIH IZDAJATELJEV		2008	IS-2
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
Investicijski sklad		PS MODRA LINIJA - delniški sklad	

Datum: 31. 12. 2008

Količina v lctih oz. enotah, cena v eur

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstotanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1						7	8	9	10	11	12	13	14
A	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
A1	UCITS vzajemni skladi	FR	RUS FP	EnParis/FR	RUS FP	4.000	13	53.520,00	4000	13	53.520,00	0	0
A2	UCITS investicijske družbe												
B	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
B1	NE-UCITS vzajemni skladi	USD	EWZ US	U.S.&CANAI	EWZ US	10.000	25,14	251.419,13	10.000	25,14	251.419,13	0	0
B2	NE-UCITS investicijske družbe	USD	GLD US	U.S.&CANAI	GLD US	20.000	62,17	1.243.371,42	20.000	62,17	1.243.371,42	0	0
C	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ					4.000		53.520	4.000		53.520	0	0
C	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ					30.000		1.494.791	30.000		1.494.791	0	0
D	SKUPAJ C IN Č					34.000		1.548.311	34.000		1.548.311	0	0

Datum izpolnitve tabele

Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe

Koper, 31.3.2009

Katarina Gašperin, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o.

POROČILO O PRAVILNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL		2008	IS-3
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, d. d., KOPER		
Investicijski sklad	PS MODRA LINIJA - delniški sklad		

POROČILA SO POPOLNA, PRAVILNA IN DOSTOPNA JAVNOSTI

Datum	IS/M-1	IS/M-2a	IS/M-2b	IS/M-2c	IS/M-2č	IS/M-2d	IS/M-2e*	IS/M-2f**	IS/M-2g	IS/M-BS	IS/K-IP1
30.06.2008	DA	DA	DA	DA	DA	DA			DA	DA	DA
31.10.2008	DA	DA	DA	DA	DA	DA			DA	DA	DA
31.12.2008	DA	DA	DA	DA	DA	DA			DA	DA	DA

Polletno poročilo (pripombe revizorja) NE

IS/M-2e* - indeksni sklad
IS/M-2f** - namenski sklad

Revizor med drugim preveri:

1. Ali so poročila skladna s stanjem, ki je razvidno iz računovodskih izkazov oziroma letnega poročila investicijskega sklada?
2. Ali so poročila objavljena v predpisanem roku?
3. Ali se poročila ujemajo z javno objavljenimi poročili?
4. Dostopnost poročil investicijskega sklada javnosti

***Pri preverjanju polletnega poročila revizor med drugim preveri:

1. Ali je polletno poročilo izdelano v skladu z veljavnimi predpisi
 2. Ali polletno poročilo vsebuje vse zahtevane elemente
 3. Dostopnost polletnega poročila javnosti
- V kolikor revizor nima posebnih pripomb na pregledano polletno poročilo, označi rubriko z "NE".

Sklenjena pogodba s skrbnikom: BANKA KOPER d.d., Pristaniška ulica 14, Koper, dne 22.12.2005

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe		
Koper, 31.3.2009	Katarina Gašperin, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o. 		

KPMG Slovenija, d.o.o.

POROČILO O IZPOLNJEVANJU PRAVIL O OBVLADOVANJU TVEGANJ, KI JIH JE ZA IS PREDPISALA DZU		2008	IS-4
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER		
Investicijski sklad	PS MODRA LINIJA - delniški sklad		

Vrsta naložb v portfelju investicijskega sklada*(delnice, obveznice...)	Navedba tveganj iz načrta za obvladovanje tveganj (S: povezanih s posamezno vrsto naložb)	Merjenje tveganj z analitičnimi metodami (DA, NE)	Navedba ali je DZU v revidiranem letu obvladovala navedena tveganja (1, 2, 3, 4)**
delnice in obveznice	Tveganje neizpolnitve obveznosti	DA	DA, brez ukrepov
	Naložbeno tveganje	DA	DA, brez ukrepov
	Likvidnosno tveganje	DA	DA, brez ukrepov
	Valutno tveganje	DA	DA, brez ukrepov
	Tveganje dolžniških vrednostnih papirjev	DA	DA, brez ukrepov
	Tveganje skrbništva	DA	DA, brez ukrepov

* v primeru vlaganja v izvedene finančne instrumente, navedba vrste le teh in namena njihove uporabe (zavarovanje, trgovanje)

- ** 1 - DA, brez ukrepov
 2 - DA, do 5 ukrepov
 3 - DA, nad 5 ukrepov
 4 - NE

Datum izpolnitve tabele	Koper, 31.3.2009		
Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	Katarina Gasperin, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o. 		

KPMG Slovenija, d.o.o.

VREDNOST ENOTE PREGOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREGOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRACUNSKI DAN		2008	IS-5
Družba za upravljanje			
PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER			
Vzajemni sklad			
PS MODRA LINIJA - delniški sklad			

Zap. št.	Vsebina	Datum: 30.6.2008			Datum: 30.10.2008		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	CVS* po stanju na obračunski dan	62.405.455,52	62.405.455,52	0,00	45.408.222,63	45.408.222,63	0,00
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	34.091.722,5932	34.091.722,5932	0,00	33.658.594,6339	33.658.594,6339	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	53.4007	53.4007	0,00	0,0000	0,0000	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	526.8088	526.8088	0,00	0,0000	0,0000	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP**)	1.8305	1.8305	0,00	1.3491	1.3491	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,58%	0,58%	0,00	1,58%	1,58%	0,00
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	34.091.249,1851	34.091.249,1851	0,00	33.658.594,6339	33.658.594,6339	0,00
		Datum: 31.12.2008			Datum: 30.10.2008		
Zap. št.	Vsebina	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
9	CVS na obračunski dan	40.217.124,89	40.217.124,89	0,00			
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	33.430.703,6087	33.430.703,6087	0,00			
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00			
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00			
5	Vrednost enote premoženja (VEP)	1,2030	1,2030	0,00			
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,48%	0,48%	0,00			
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	33.430.703,6087	33.430.703,6087	0,00			

CVS* čista vrednost sredstev
VEP** vrednost enote premoženja

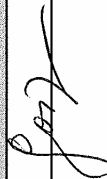
Datumi izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
Koper, 31.3.2009	Katarina Gašperin, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o.

VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VS		2008	IS-6
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
Vzajemni sklad		PS MODRA LINIJA - delniški sklad	

Zap. št.	VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	Javna objava	Stanje pred revizijo	Odstopanje v %
1	2	3	4	
1	30.6.2008	1,8305	1,8305	0,00
2	30.10.2008	1,3491	1,3491	0,00
3	31.12.2008	1,2030	1,2030	0,00
4				
5				
6				

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
Koper, 31.3.2009	Katarina Gašperin, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.



KPMG Slovenija, d.o.o.
1

IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLJIVOSTI IZ PISMA POSLOVODSTVU PRETEKLEGA LETA		2008	IS-7
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
Investicijski sklad		PS MODRA LINIJA - delniški sklad	

Zap. št.	Priporobe in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevala (DA, NE, DELNO)
	Pismo poslovodstvu za leto 2007 ni bilo izdano.	

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
Koper, 31.3.2009	Katarina Gašperin, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

