

Na podlagi ZISDU-1 in Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper, Pristaniška 12, 6000 Koper, objavljajo

POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA ZA LETO 2005 OBVEZNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA PIKA IN DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA ŽIVA, PRISTANIŠKA 12, 6000 KOPER

POSEBNO MNENJE ZA POTREBE OBVEŠČANJA JAVNOSTI

Obvezniški vzajemni sklad PIKA

Revidirali smo priloženo bilanco stanja Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA na dan 31. decembra 2005 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, finančnega izida in izkaz gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb z ZISDU-1, vrednost enote premoženja, 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 našeto je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi 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, 73/03, 32/04 in 42/04). 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 133/03).

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

Ljubljana, 10. marec 2006

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

Delniški vzajemni sklad ŽIVA

Revidirali smo priloženo bilanco stanja Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA na dan 31. decembra 2005 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, finančnega izida in izkaz gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb z ZISDU-1, vrednost enote premoženja, 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 našeto je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi 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, 73/03, 32/04 in 42/04). 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 133/03).

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

Ljubljana, 10. marec 2006

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

BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2005 (v tisoč SIT):

Postavke	OBVEZNIŠKI VS PIKA		DELNIŠKI VS ŽIVA	
	2005	2004	2005	2004
A. SREDSTVA SKUPAJ	1.019.288	999.403	1.412.751	1.546.600
1. Denarna sredstva	41.922	25.014	47.466	11.399
<i>Dobroimetje pri bankah in gotovina</i>	<i>41.922</i>	<i>25.014</i>	<i>47.466</i>	<i>11.399</i>
2. Kratkoročni vrednostni papirji	69.786	69.861	0	219.054
<i>Vrednostni papirji domačih izdajateljev</i>	<i>69.786</i>	<i>69.861</i>	<i>0</i>	<i>219.054</i>
<i>- instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org. trgu vred. pap.</i>	<i>69.786</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na denarnem trgu</i>	<i>0</i>	<i>69.861</i>	<i>0</i>	<i>219.054</i>
3. Dolgoročni vrednostni papirji	904.262	904.451	1.362.249	1.316.107
<i>Vrednostni papirji domačih izdajateljev</i>	<i>849.409</i>	<i>878.224</i>	<i>1.127.650</i>	<i>1.183.912</i>
<i>- vrednostni papirji z borzne kotacije</i>	<i>533.731</i>	<i>543.564</i>	<i>858.668</i>	<i>922.271</i>
<i>- vrednostni papirji s prostega trga</i>	<i>315.678</i>	<i>241.466</i>	<i>266.286</i>	<i>259.389</i>
<i>- vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na org. trgu vr. pap.</i>	<i>0</i>	<i>93.194</i>	<i>0</i>	<i>2.252</i>
<i>- drugi vr. papirji, s katerimi se ne trguje na org. trgu vr. pap.</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2.696</i>	<i>0</i>
<i>Vrednostni papirji tujih izdajateljev</i>	<i>54.853</i>	<i>26.227</i>	<i>234.599</i>	<i>132.195</i>
<i>- vrednostni papirji z borzne kotacije</i>	<i>54.853</i>	<i>26.227</i>	<i>234.599</i>	<i>132.195</i>
4. Dani depoziti in posojila	0	0	0	0
5. Terjatve	3.318	77	3.036	40
<i>Terjatve za prodane oz. zapadle naložbe</i>	<i>2.548</i>	<i>0</i>	<i>2.949</i>	<i>0</i>
<i>Terjatve za obresti in dividende</i>	<i>770</i>	<i>77</i>	<i>87</i>	<i>27</i>

<i>Druge terjatve iz poslovanja</i>	0	0	0	13
B. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV SKUPAJ	1.019.288	999.403	1.412.751	1.546.600
1. Kratkoročne obveznosti	1.208	851	3.404	755
<i>Obveznosti iz nakupa naložb</i>	0	401	1.032	0
<i>Obveznosti do družbe za upravljanje</i>	1.106	450	2.232	705
<i>Obveznosti do skrbnika</i>	102	0	140	0
<i>Obveznosti za prejete predujme in varščine</i>	0	0	0	50
2. Pasivne časovne razmejitve	795	0	744	0
3. Čisti neiztrženi dobički pri naložbah	86.712	96.352	322.218	412.238
4. Investicijski kuponi	930.573	902.200	1.086.385	1.133.607
<i>- vplačani investicijski kuponi</i>	383.364	559.619	630.453	847.676
<i>- prevrednotovalni popravek invest. Kuponov</i>	33.939	38.563	18.569	20.727
<i>- preneseni čisti dobiček iz prejšnjih obračunskih obdobj</i>	483.574	278.311	438.688	253.238
<i>- nerazdeljeni čisti dobiček obračunskega obdobja</i>	29.696	25.707	-1.325	11.966

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO 2005 (v tisoč SIT):

Postavke	OBVEZNIŠKI VS PIKA		DELNIŠKI VS ŽIVA	
	2005	2004	2005	2004
A. PRIHODKI				
1. Prihodki od obresti	46.606	42.776	8.466	11.094
2. Prihodki od dividend	3.811	4.055	25.406	22.366
3. Iztrženi dobički pri naložbah	6.658	931	47.084	10.855
4. Drugi prihodki	0	189	0	1.307
SKUPAJ PRIHODKI	57.076	47.951	80.956	45.622
B. ODHODKI				
1. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-17.356	-15.743	-28.094	-26.240
2. Iztržene izgube pri naložbah	-3.227	-1.386	-954	-6.578
3. Odhodki v zvezi s posredovanjem vred. Papirjev	-237	-259	-641	-267
4. Drugi odhodki	-4.649	-4.856	-2.770	-571
SKUPAJ ODHODKI	-25.469	-22.244	-32.459	-33.656
C. DOBIČEK	31.607	25.707	48.497	11.966
Č. DAVEK OD DOBIČKA	0	0	0	0
D. ČISTI DOBIČEK	31.607	25.707	48.497	11.966
E. Izenačevanje prihodka za prodane kupone	73.766	193.320	34.515	226.180
F. Izenačevanje prihodka za izplačane kupone	-75.677	-13.765	-84.337	-52.696
G. Nerazdeljeni čisti dobiček / izguba	29.696	205.262	-1.325	185.450
H. Čisti dobiček / izguba na inv. kupon glede na število kuponov na dan sestavitve bilance stanja (v SIT)	147,63	1.017,21	-2,39	312,71

Družba za upravljanje je dne 22. aprila 2005 prejela odločbi Agencije za trg vrednostnih papirjev o uskladitvi poslovanja posebnih vzajemnih skladov PIKA in ŽIVA z določbami ZISDU-1 (več o tem: 235. člen ZISDU-1) ter soglasji k spremembi Pravil upravljanja. Vse spremembe veljajo od 27. julija 2005 naprej.

Celotna revidirana Letna poročila o poslovanju v letu 2005 za Obvezniški vzajemni sklad PIKA in Delniški vzajemni sklad ŽIVA so brezplačno na voljo na sedežu družbe za upravljanje in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja. Od dneva objave v časopisu Delo, bo obvestilo do nadaljnjega objavljeno tudi na spletnih straneh družbe www.primorski-skladi.si.

Koper, 18.04.2006

Uprava družbe Primorski skladi, d.d., Koper