

ILIRIKA DZU, d.o.o., Breg 22, Ljubljana, na podlagi določil 32. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. L. RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05; ZISDU-1) in 193. člena Zakona o trgu vrednostnih papirjev (Ur. L. RS, št. 56/99, 86/04, 26/05; ZTVP-1) objavlja

povzetek revidiranega letnega poročila

POSEBNO REVIZORJEVO MNENJE ZA POTREBE OBVEŠČANJA JAVNOSTI

Revidirali smo bilanco stanja družbe Ilirika DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., na dan 31.12.2005 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida in izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto, prikazane v letnem poročilu družbe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, izpolnjevanje pravil varnega in skrbnega poslovanja, stanje notranjih kontrol, kvaliteto informacijskega sistema, ter pravilnost in popolnost obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Za vse našto je odgovorno poslovodstvo družbe. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1) ter Zakonom o trgu vrednostnih papirjev. Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri obvladovanju tveganj, zagotavljanju varnosti in skrbnosti poslovanja ter pripravi obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev, spoštovana zakonodajca, ter da ima družba za upravljanje vzpostavljene notranje kontrole in kvaliteten informacijski sistem. 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 družbe za upravljanje.

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

Zaradi boljšega razumevanja finančnega stanja družbe Ilirika DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o na dan 31.12.2005, izkazov poslovnega ter finančnega izida in izkaza gibanja kapitala za tedaj končano leto ter ostalih področij našega revidiranja, je treba priložene povzetke računovodskih izkazov brati skupaj z revizorjevim poročilom, iz katerega izhajamo.

	<i>BDO EOS Revizija d.o.o., Dunajska cesta 106, Ljubljana</i>		
	<i>Mateja Vrankar, univ.dipl.ekon, Pooblaščena revizorka, Direktorica</i>		
Bilanca stanja na dan 31.decembra 2005 in 2004 v 000 sit		2005	2004
SREDSTVA		235.596	134.006
A. STALNA SREDSTVA		47.459	30.452
I. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SRED.		383	0
2. Druga neopredmetena dolgoročna sredstva		383	0
II. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA		9.266	6.090
III. DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE		37.250	24.362
B. GIBLJIVA SREDSTVA		172.898	103.496
IV. POSLOVNE TERJATVE		28.357	23.606
a) DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE		1.404	0
b) KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE		26.953	23.606
III. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE		143.150	78.141
IV. DOBROIMETJE PRI BANKAH, ČEKI IN GOTOVINA		1.391	1.749
C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		15.239	58
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		235.596	134.006
A. KAPITAL		164.888	105.174
I. VPOKLICANI KAPITAL		85.000	85.000
1. Osnovni kapital		85.000	85.000
III. REZERVE IZ DOBIČKA		3.792	1.002
IV. PRENEŠENI ČISTI POSLOVNI IZID		13.888	383
V. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		53.200	13.832
VI. PREDVREDNOTOVALNI POPRAVEK KAPITALA		9.688	4.957
1. Splošni prevrednotovalni popravek kapitala		4.957	4.957
2. Posebni prevrednotovalni popravek kapitala		4.731	0
C. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI		63.386	27.196
b) KRATKOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE OBVEZNOSTI		63.386	27.196
Č. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		7.322	1.636

	2005	2004
1. ČISTI PRIHODKI IZ PRODAJE	336.299	257.076
3. Na domačem trgu iz razmerij do storitev	336.299	257.076
5. STROŠKI BLAGA MATERIALA IN STROJEV	226.312	185.616
a) Nabavna vrednost prod.blaga in materiala	29.606	31.766
b) Stroški storitev	196.706	153.849
6. STROŠKI DELA	92.831	52.357
a) Stroški plač	70.669	38.113
b) Stroški socialnih zavarovanj razen pokojninskih	11.417	10.448
-stroški pokojninskih zavarovanj	4.469	3.481
-stroški drugih socialnih zavarovanj	6.948	6.967
c) Drugi stroški dela	11.345	3.796
7. ODPISI VREDNOSTI	3.429	653
a) Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki pri OS	3.429	653
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	80	1.330
9. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	2.537	2.569
c) Drugi finančni prihodki iz deležev (s prevred.finan.prihodki)	2.537	2.569
11. FINANČNI PRIHODKI IZ KRATKOČNIH TERJATEV	59.843	6.994
c) Drugi finančni prihodki iz obresti in kratk. ter. (s prevred.finan.prihodki)	59.843	6.994
12. FINANČNI ODHODKI ZA ODPISE DOLG. IN KRAT.FINAN.NALOŽB	1.897	7.044
a) Prevrednotovalni finančni odhodki pri naložbah v podjetja v skupini	0	7.044
c) Drugi prevrednotovalni finančni odhodki	1.897	0
13. FINANČNI ODHODKI ZA OBRESTI IN IZ DRUGIH OBVEZNOSTI	279	1.610
c) Drugi finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	279	1.610
15. ČISTI POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	73.851	18.030
17. IZREDNI ODHODKI	80	1
a) Izredni odhodki brez prevrednotovalnega popravka kapitala	80	1
18. POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	-80	-1
19. DAVEK IZ DOBIČKA	19.364	3.469
20. ODLOŽENI DAVKI	1.404	0
21. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	55.811	14.560

Vpogled v celotno revidirano letno poročilo je mogoč na sedežu družbe Ilirika DZU, d.o.o., Breg 22, Ljubljana oz. na spletni strani www.ilirika-dzu.si ter na vseh pooblaščenih vpisnih mestih od 05.05.2006 dalje. Letno poročilo družbe Ilirika DZU, d.o.o., Ljubljana še ni bilo predloženo AIJES.

Uprava družbe Ilirika DZU, d.o.o., Breg 22, Ljubljana

Ljubljana, 04.05.2006

Na podlagi 102. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. L. RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05; ZISDU-1) in Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur. L. RS, št. 80/03 in 126/04) Ilirika DZU, d.o.o., Breg 22, Ljubljana objavlja

Povzetek revidiranega letnega poročila MEŠANEGA VZAJEMNEGA SKLADA MODRA KOMBINACIJA za poslovno leto 2005 (sedež vzajemnega sklada: Breg 22, Ljubljana)

POSEBNO REVIZORJEVO MNENJE ZA POTREBE OBVEŠČANJA JAVNOSTI

Revidirali smo bilanco stanja mešanega vzajemnega sklada MODRA KOMBINACIJA na dan 31.12.2005 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja vrednosti enote premoženja, izkaz gibanja števila enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, s prilogο k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (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 našto je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, družba ILIRIKA DZU, Družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Breg 22, Ljubljana. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1) ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (odslej Sklepa). 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 pri 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.

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

Zaradi boljšega razumevanja finančnega stanja mešanega vzajemnega sklada MODRA KOMBINACIJA na dan 31.12.2005, izkazov poslovnega ter finančnega izida, izkaza gibanja vrednosti enot premoženja za tedaj končano leto ter ostalih področij našega revidiranja, je treba priložene povzetke računovodskih izkazov brati skupaj z revizorjevim poročilom, iz katerega izhajamo.

Ljubljana, 19. april, 2006

	2005	%	2004	%
1. Prihodki od obresti	244.319	9,72	297.349	46,39
2. Prihodki od dividend	200.181	7,96	94.851	14,80
3. Iztrženi dobički pri naložbah	718.571	28,58	248.041	38,70
4. Drugi finančni prihodki	1.351.195	53,74	-	-
5. Drugi prihodki	1	0,00	762	0,12
6. SKUPAJ PRIHODKI	2.514.267	100,00	641.003	100,00
7. Odhodki za upravljavsko provizijo	-296.597	17,71	-169.181	51,85
8. Odhodki v zvezi s stroški upravljanja VS	-1.200	0,07	-	-
9. Odhodki v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev	-10.615	0,63	-	-
11. Iztržene izgube pri naložbah	-92.447	5,52	-5.278	1,62
13. Odhodki v zvezi z posredovanjem vred. papirjev	-18.554	1,11	-6.268	1,92
14. Odhodki za popravke vrednosti naložb	-6.413	0,38	-6.999	2,15
15. Odhodki za obresti	-6.253	0,37	-	-
16. Vsak drug odhodek, ki predstavlja več kot 5% vseh odhodkov	-	0,00	-124.295	38,10
17. Drugi finančni odhodki	-1.242.399	74,20	-	-
18. Drugi odhodki	-4	0,00	-14.250	4,37
19. SKUPAJ ODHODKI	-1.674.482	100,00	-326.270	100,00
20. DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	839.785	100,00	314.733	100,00
21. DAVEK OD DOBIČKA	0	0,00	0	0,00
22. ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	839.785	100,00	314.733	100,00
23. Izenačevanje prihodka za prodane investicijske kupone	26.023	100,00	1.786.283	100,00
24. Izenačevanje prihodka za kupljene investicijske kupone	-41.686	100,00	-126.132	100,00
25. ČISTI DOBIČEK ZA RAZDELITEV	0	100,00	0	100,00
a. že razdeljeni čisti dobiček za razdelitev	0	100,00	0	100,00
b. še ne razdeljeni čisti dobiček za razdelitev	0	100,00	0	100,00
26. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK	824.122	100,00	1.974.884	100,00
27. Čisti dobiček na investicijski kupon glede na število investicijskih kuponov na dan sestavitve bilance stanja	0,4415	100,00	0,115	100,00

21. DAVEK OD DOBIČKA	0	0,00	0	0,00
22. ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	839.785	100,00	314.733	100,00
23. Izenačevanje prihodka za prodane investicijske kupone	26.023	100,00	1.786.283	100,00
24. Izenačevanje prihodka za kupljene investicijske kupone	-41.686	100,00	-126.132	100,00
25. ČISTI DOBIČEK ZA RAZDELITEV	0	100,00	0	100,00
a. že razdeljeni čisti dobiček za razdelitev	0	100,00	0	100,00
b. še ne razdeljeni čisti dobiček za razdelitev	0	100,00	0	100,00
26. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK	824.122	100,00	1.974.884	100,00
27. Čisti dobiček na investicijski kupon glede na število investicijskih kuponov na dan sestavitve bilance stanja	0,4415	100,00	0,115	100,00

Dne 21.04.2005 so stopila v veljavo nova pravila upravljanja za posebni vzajemni sklad Modra kombinacija, ki je s tem pridobil naziv mešani vzajemni sklad Modra kombinacija. Dne 21.10.2005 so stopila v veljavo nova pravila upravljanja za mešani vzajemni sklad Modra kombinacija s katerimi se je spremenila naložbena politika, ki omogoča razširitev dovoljenih borznih trgov kamor lahko investira vzajemni sklad. Vsem vlagateljem in vsem zainteresiranim osebam je celotno revidirano letno poročilo mešanega vzajemnega sklada Modra kombinacija na voljo na sedežu družbe za upravljanje in na spletni strani www.ilirika-dzu.si pod rubriko javne objave ter na vseh pooblaščenih vpisnih mestih od 05.05.2006 dalje. Letno poročilo mešanega vzajemnega sklada Modra kombinacija še ni bilo predloženo AIJES.

Uprava družbe Ilirika DZU, d.o.o., Breg 22, Ljubljana

Ljubljana, 04.05.2006

Na podlagi 102.člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. L. RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05; ZISDU-1) in Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur. L. RS, št. 80/03 in 126/04) Ilirika DZU, d.o.o., Breg 22, Ljubljana objavlja

Povzetek revidiranega letnega poročila DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA MODRI KORAK za poslovno leto 2005 (sedež vzajemnega sklada: Breg 22, Ljubljana)

POSEBNO REVIZORJEVO MNENJE ZA POTREBE OBVEŠČANJA JAVNOSTI

Revidirali smo bilanco stanja delniškega vzajemnega sklada MODRI KORAK na dan 31.12.2005 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja vrednosti enote premoženja, izkaz gibanja števila enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, s prilogο k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (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 našto je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, družba ILIRIKA DZU, Družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Breg 22, Ljubljana. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1) ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (odslej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodskih 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 pri 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.

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

Zaradi boljšega razumevanja finančnega stanja delniškega vzajemnega sklada MODRI KORAK na dan 31.12.2005, izkazov poslovnega ter finančnega izida, izkaza gibanja vrednosti enot premoženja za tedaj končano leto ter ostalih področij našega revidiranja, je treba priložene povzetke računovodskih izkazov brati skupaj z revizorjevim poročilom, iz katerega izhajamo.

Ljubljana, 19. april, 2006

BDO EOS Revizija d.o.o., Dunajska cesta 106, Ljubljana

Mateja Vrankar, univ.dipl.ekon, Pooblaščena revizorka, Direktorica

	2005	%
1. Prihodki od obresti	6.630	59,01
3. Iztrženi dobički pri naložbah	174	1,55
4. Drugi finančni prihodki	4.431	39,44
6. SKUPAJ PRIHODKI (1 do 4)	11.235	100,00
7. Odhodki v zvezi z upravljavsko provizijo	526	5,56
9. Odhodki v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev	158	1,67
11. Iztržene izgube pri naložbah	60	0,63
13. Odhodki v zvezi s posredovanjem vrednostnih papirjev	38	0,40
14. Odhodki za popravke vrednosti naložb	1	0,01
15. Odhodki za obresti	3.873	40,92
16. Drugi finančni odhodki	4.809	50,81
18. SKUPAJ ODHODKI (7 do 16)	9.465	100,00