

*ILIRIKA DZU, d.o.o., Trdinova ul. 3, 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, 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 ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana za leto 2006 POSEBNO REVIZORJEVO MNENJE ZA POTREBE OBEŠČANJA JAVNOSTI

Revidirali smo priloženo bilanco stanja družbe ILIRIKA DZU, d.o.o. na dan 31. decembra 2006 ter z njo povezana izkaza poslovnega izida in finančnega izida ter izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, izpolnjevanje pravil varnega in skrbnega poslovanja, stanje notranjih kontrol, način vodenja poslovnih knjig, kakovost informacijskega sistema ter pravilnost in popolnost obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Za vse naštetje 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 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 prilgami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri obvladovanju tveganj, zagotavljanju varnosti in skrbnosti poslovanja, vodenju poslovnih knjig ter pripravi obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev spoštovana zakonodaja ter da ima družba ILIRIKA DZU, d.o.o. vzpostavljene notranje kontrole in kakovosten informacijski sistem. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03) ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana objavila.

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

Ljubljana, 23. april 2007 RENOMA družba za revizijo in svetovanje d.o.o.  
Marko Koleša, Pooblaščen revizor

v ooo SIT	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005
<b>SREDSTVA</b>			
Dolgoročna sredstva	56.131	49.861	48.863
Neopredmetena sredstva in dolgoročne Aktivne časovne razmejilve	4.488	383	383
Opredmetena osnovna sredstva	7.990	9.826	9.826
Nalobžene nepremičnine	-	-	-
Dolgoročne finančne naložbe	40.198	38.384	37.250
Dolgoročne poslovne terjatve	-	-	-
Odložene terjatve za davek	3.455	1.268	1.404
Kratkoročna sredstva	207.256	175.564	171.494
Kratkoročne finančne naložbe	153.893	147.220	143.150
Kratkoročne poslovne terjatve	48.028	26.953	26.953
Denarna sredstva	5.335	1.391	1.391
Kratkoročne aktivne časovne razmejilve	518	15.239	15.239
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>263.905</b>	<b>240.664</b>	<b>235.596</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
Kapital	205.824	167.609	164.888
Vpoklicani kapital	85.000	85.000	85.000
Kapitalske rezerve	4.957	4.957	4.957
Rezerve iz dobička	3.792	3.792	3.792
Presežek iz prevrednotenja	27.579	7.041	4.731
Preneseni čisti poslovni izid	66.819	13.798	13.387
Čisti poslovni izid poslovnega leta	17.677	53.021	53.021
Dolgoročne obveznosti	8.238	2.347	-
Odložene obveznosti za davek	8.238	2.347	-
Kratkoročne obveznosti	28.129	63.386	63.386
Kratkoročne poslovne obveznosti	28.129	63.386	63.386
Kratkoročne pasivne časovne razmejilve	21.714	7.322	7.322
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>263.905</b>	<b>240.664</b>	<b>235.596</b>

\* podatki za 1.1.2006 so prikazani zaradi primerjave posledic prehoda na Slovenske računovodske standarde 2006

Revidiran izkaz poslovnega izida za obdobje od 1.1.2006 do 31.12.2006 in od 1.1.2005 do 31.12.2005

v ooo SIT	2006	2005
Čisti prihodki od prodaje	400.829	336.299
Drugi poslovni prihodki (5 prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	147	-
Stroski blaga, materiala in storitev	(252.695)	(226.312)
Stroski dela	(154.431)	(92.831)
Odpisi vrednosti	(10.094)	(3.429)
Drugi poslovni odhodki	-	(80)
Poslovni izid iz poslovanja	(16.244)	13.647
Finančni prihodki iz deležev	37.041	62.380
Finančni prihodki iz danih posojil	521	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	90	-
Finančni odhodki iz finančnih naložb	(743)	(1.897)
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-	-
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(467)	(279)
Poslovni izid iz financiranja	36.442	60.204
Drugi prihodki	3.556	-
Drugi odhodki	(402)	(80)
Davek iz dobička	(7.862)	(19.364)
Odloženi davki	2.187	1.404
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	17.677	55.811

*Letno poročilo še ni bilo predloženo organizaciji pooblaščen za javno objavo (AJPES). Vpogled v celotno revidirano letno poročilo je mogoč na sedežu družbe Ilirika DZU, d.o.o., Trdinova ul. 3, Ljubljana oz. na spletni strani www.ilirika-dzu.si ter na vseh pooblaščenih vpisnih mestih.*

Ljubljana, 26.4.2007	Ilirika DZU, d.o.o., Ljubljana Uprava
----------------------	--

*Skladno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04 in 26/05 ) in določili Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03) ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana objavlja,*

## POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA OBEVZNEŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA MODRI KAPITAL za leto 2006

- Firma in sedež družbe za upravljanje: Ilirika DZU, d.o.o., Trdinova ul. 3, Ljubljana
- Firma in sedež investicijskega sklada: Obvezniški vzajemni sklad Modri kapital, Trdinova ul. 3, Ljubljana

3. Posebno mnenje revizorja za potrebe obeščanja javnosti
Revidirali smo priloženo bilanco stanja obvezniškega vzajemnega sklada Modri kapital na dan 31. december 2006 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada ter pojasnila 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, vrednost enote premoženje (odslej VEP) 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 upravljalec vzajemnega sklada družba ILIRIKA DZU, Družba za upravljanje skladov, d.o.o., 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 (Uradni list RS, št. 26/05 in 68/05) 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, odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilgami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, pri izračunu VEP vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil obvladovanja 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 izraženo v skladu s 6. členom Sklepa.

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

Ljubljana, 23. april 2007 RENOMA družba za revizijo in svetovanje d.o.o.  
Marko Koleša, Pooblaščen revizor

v ooo SIT	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005
<b>SREDSTVA</b>			
DENARNA SREDSTVA	11.950	3.750	6.604
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	15.000	-	8.200
VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRIJEV	207.806	114.041	114.041
TERIATVE	4.975	7.958	7.958
Terjatve za prodane oz. zapadle naložbe	7.015	7.015	-



ILIRIKA DZU, D.O.O., TRDINOVA ULICA 3, 1000 LJUBLJANA, TEL: 01 / 300 22 90, FAX: 01/ 234 33 60, WWW. ILIRIKA-DZU.SI, INFO.DZU@ILIRIKA.SI

Terjatve do družbe za upravljanje		13	13
Terjatve za obresti	4.975	53	53
Druge terjatve iz poslovanja	877	877	-
AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	510	86	86
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>234.895</b>	<b>134.035</b>	<b>134.035</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
<b>POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>224</b>	<b>3.071</b>	<b>3.071</b>
Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		2.913	2.913
Obveznosti iz upravljanja	180	126	126
Druge poslovne obveznosti	44	32	32
<b>ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>841</b>
<b>OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>130.964</b>	<b>130.123</b>	<b>234.671</b>
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	226.983	125.761	125.761
Vplačani presežek enot premoženja	6.342	2.592	2.592
Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.617	2.611	-
Nerazdeljena čista izguba obračunskega obdobja	(1.271)	-	1.770
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (1+4)</b>	<b>234.895</b>	<b>134.035</b>	<b>134.035</b>

\* podatki za 1.1.2006 so prikazani zaradi primerjave posledic prehoda na Slovenske računovodske standarde 2006

v ooo SIT	2006	2005
Prihodki od obresti	16.603	6.630
Drugi finančni prihodki	16.457	4.431
Iztrženi dobički pri naložbah	71	174
Neiztrženi dobički pri naložbah	530	-
Drugi prihodki	4	-
<b>SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>33.665</b>	<b>11.235</b>
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(2.218)	(526)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(567)	(158)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(13)	(38)
Odhodki za obresti	(2.246)	(3.873)
Drugi finančni odhodki	(25.482)	(4.809)
Iztržene izgube pri naložbah	(419)	(60)
Neiztržene izgube pri naložbah	(3.991)	-
Odhodki iz naslova slabitve naložb	-	(1)
<b>SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>(34.936)</b>	<b>9.465</b>
<b>ČISTA IZGUBA</b>	<b>(1.271)</b>	<b>1.770</b>
Izenačevanje prihodka za prodane investicijske kupone	(541)	1.923
Izenačevanje prihodka za kupljene investicijske kupone	98	(99)
<b>NERAZDELJENA ČISTA IZGUBA</b>	<b>(1.714)</b>	<b>3.594</b>
Čista izguba/dobiček na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja (v SIT)	(0,76)	2,86

6. Pomembne spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu:
V letu 2006 ni bilo pomembnih sprememb podatkov, vsebovanih v Prospektu vzajemnega sklada. Prospekt vzajemnega sklada je bil dopolnjen s podatki iz revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada za leto 2006 in s Sklepom o podrobnejši vsebini prospekta in izvlečka prospekta vzajemnega sklada (Ur. l. RS, št. 119/06).

7. Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o izročitvi celotnega revidiranega letnega poročila po 101. členu ZISDU-1:
Celotno letno revidirano poročilo obvezniškega vzajemnega sklada Modri kapital za leto 2006 je brezplačno na voljo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada na sedežu družbe Ilirika DZU, d.o.o., Trdinova ul. 3, Ljubljana oz. na spletni strani www.ilirika-dzu.si ter na vseh pooblaščenih vpisnih mestih.

Ljubljana, 26.4.2007	Ilirika DZU, d.o.o., Ljubljana Uprava
----------------------	--

*Skladno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04 in 26/05 ) in določili Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03) ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana objavlja,*

## POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA MEŠANEGA VZAJEMNEGA SKLADA MODRA KOMBINACIJA za leto 2006

- Firma in sedež družbe za upravljanje: Ilirika DZU, d.o.o., Trdinova ul. 3, Ljubljana
- Firma in sedež investicijskega sklada: Mešani vzajemni sklad Modra kombinacija, Trdinova ul. 3, Ljubljana

3. Posebno mnenje revizorja za potrebe obeščanja javnosti
Revidirali smo priloženo bilanco stanja mešanega vzajemnega sklada Modra kombinacija na dan 31. december 2006 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada ter pojasnila 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, vrednost enote premoženje (odslej VEP) 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 upravljalec vzajemnega sklada družba ILIRIKA DZU, Družba za upravljanje skladov, d.o.o., 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 (Uradni list RS, št. 26/05 in 68/05) 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, odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilgami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, pri izračunu VEP vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil obvladovanja 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 izraženo v skladu s 6. členom Sklepa.

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

Ljubljana, 23. april 2007 RENOMA družba za revizijo in svetovanje d.o.o.  
Marko Koleša, Pooblaščen revizor

v ooo SIT	31.12.2006	01.01.2006*	31.12.2005
<b>SREDSTVA</b>			
DENARNA SREDSTVA	230.226	552.722	552.722
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	920.000	375.000	375.000
VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRIJEV	15.402.563	12.997.505	12.997.505
<b>INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>	<b>375.567</b>	<b>1.334.672</b>	<b>1.334.672</b>
TERIATVE	112.136	81.90	81.90
AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	11.377	2.626	2.626
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>17.051.869</b>	<b>15.344.435</b>	<b>15.344.435</b>
<b>POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>39.029</b>	<b>43.499</b>	<b>43.499</b>
Obveznosti iz upravljanja	26.243	25.507	25.507
Druge poslovne obveznosti	12.606	17.992	17.992
PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.062	-	-
<b>ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.482.830</b>

<b>OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>17.011.778</b>	<b>15.300.936</b>	<b>13.818.106</b>
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.729.036	1.866.507	1.866.508
Vplačani presežek enot premoženja	8.899.912	9.910.502	9.891.286
Presežek iz prevrednotenja	-	-	19.215
Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	3.514.810	3.523.927	1.201.313
Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	2.868.020	-	839.784
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>17.051.869</b>	<b>15.344.435</b>	<b>15.344.435</b>

\* podatki za 1.1.2006 so prikazani zaradi primerjave posledic prehoda na Slovenske računovodske standarde 2006

v ooo SIT	2006	2005
Prihodki od obresti	191.280	244.319
Prihodki od dividend	176.557	200.181
Drugi finančni prihodki	1.887.754	1.351.195
Iztrženi dobički pri naložbah	1.055.922	718.571
Neiztrženi dobički pri naložbah	2.697.620	-
Drugi prihodki	-	1
<b>SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>6.009.133</b>	<b>2.514.267</b>
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(307.830)	(296.597)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(14.705)	(10.615)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(34.270)	(18.554)
Odhodki za obresti	(1.806)	(6.253)
Drugi finančni odhodki	(2.359.964)	(1.242.399)
Iztržene izgube pri naložbah	(293.951)	(92.447)
Neiztržene izgube pri naložbah	(19.211)	-
Odhodki iz naslova slabitve naložb	-	(6.413)
Drugi odhodki	(9.376)	(1.204)
<b>SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>(3.141.113)</b>	<b>(1.674.482)</b>
<b>ČISTI DOBIČEK</b>	<b>2.868.020</b>	<b>839.785</b>
Izenačevanje prihodka za vplačane investicijske kupone	83.932	26.023
Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(105.638)	(41.686)
<b>NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK</b>	<b>2.846.314</b>	<b>824.122</b>