



Polletno poročilo 2007
NLB Skladi -
Južna, srednja in
vzhodna Evropa
delniški

Vem Zakaj.

NLB  Skladi

Polletno poročilo vzajemnega sklada

NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški

za prvo polletje 2007

KAZALO

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški	2
Računovodski izkazi	3
Priloge k računovodskim izkazom	5

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški

Investicijski sklad NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški je vzajemni sklad. Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada pri družbi za upravljanje ali pri osebi, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravlja storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Zbrana denarna sredstva se nalagajo v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe, ki jih v prospektu z vključenimi pravili upravljanja opredeljuje naložbena politika vzajemnega sklada. Vlagatelju, ki je vplačal nakupno vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški upravlja družba za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Trg republike 3, Ljubljana (v nadaljevanju: družba za upravljanje).

Pravila upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški. Pravila upravljanja so sestavni del prospekta vzajemnega sklada in so na razpolago vlagateljem v investicijske kupone vzajemnega sklada na spletni strani družbe za upravljanje (<http://www.nlbskladi.si>), na sedežu družbe za upravljanje in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Pravila upravljanja vzajemnega sklada veljajo od 6. marca 2006, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 82/93/AG/05 (83), 74/93/AG/05, 79/75/AG/05 in 27/93/AG/05 z dne 1. marca 2006, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški.

Družba za upravljanje je pričela s prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški 23. marca 2006.

Polletno poročilo vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški je izdelano v skladu z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1, 68/05 - odločba US, 28/06 - ZTVP-1B in 114/06-ZUE), sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list, št. 73/06) in slovenskimi računovodskimi standardi ter drugimi predpisi.

Polletno poročilo vzajemnega sklada je vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod polletnega poročila vzajemnega sklada.

Polletno poročilo vzajemnega sklada je na razpolago javnosti tudi na spletni strani <http://www.nlbskladi.si/>.

Računovodski izkazi

Bilanca stanja na dan 30. 6. 2007 in 30. 6. 2006

	v EUR	
	30. 6. 2007	30. 6. 2006
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	797.887	47.719
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	10.742.397	1.388.687
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	13.218	36.319
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	11.553.502	1.472.185
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	577.002	33.516
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	497.632	27.294
b) Obveznosti iz upravljanja	34.608	4.001
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	44.762	2.221
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.609	1.382
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	10.974.891	1.437.287
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.575.954	1.486.549
b) Vplačani presežek enot premoženja	1.285.315	0
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	223.846	0
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	889.776	-49.262
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	11.553.502	1.472.185
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	2.055.154,4405	358.318,6730

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2007 do 30. 6. 2007 in v obdobju od 23. 03. 2006 do 30. 6. 2006

	v EUR	
	1. 1. 2007 – 30. 6. 2007	23. 3. 2006 – 30. 6. 2006
1 Prihodki od obresti	56.431	59.952
2 Prihodki od dividend	158.140	19.351
3 Drugi finančni prihodki	0	0
4 Iztrženi dobički pri naložbah	125.030	1.249
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	944.600	50.058
6 Drugi prihodki	1.726	1.099
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)	1.285.928	131.710
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-72.681	-6.967
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-7.268	-697
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	-2.417	-1.382
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-659	0
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem	-33.003	-4.362
13 Odhodki za obresti	-89.686	-73.308
14 Drugi finančni odhodki	0	0
15 Iztržene izgube pri naložbah	-38.693	-752
16 Neiztržene izgube pri naložbah	-146.117	-91.884
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18 Drugi odhodki	-5.628	-1.619
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-396.152	-180.972
20 Čisti dobiček ali izguba	889.776	-49.262
21 Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	1.308.383	-8.760
22 Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-23.067	0

Priloge k računovodskim izkazom

POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ

Rešitve in vrednotenja finančnih naložb vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški se ne razlikujejo v primerjavi s preteklim letom.

Polletni računovodski izkazi vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški so nerevidirani.

Računovodski izkazi

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški za prvo polletje 2007 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila in priloge k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja v prvem polletju 2007.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti in nezakonnosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 26. 7. 2007



Bachtiar Djalil
član uprave



mag. Robert Kleindienst
predsednik uprave