

# Polletno poročilo 2007 NLB Skladi - Kombinirani sklad

*Novi zakaj.*

NLB  Skladi

## **Polletno poročilo vzajemnega sklada**

### **NLB Skladi – Kombinirani sklad**

za prvo polletje 2007

## KAZALO

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad .....	2
Računovodski izkazi .....	3
Priloge k računovodskim izkazom .....	5

## **Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad**

Investicijski sklad NLB Skladi – Kombinirani sklad 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 – Kombinirani sklad, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad NLB Skladi – Kombinirani sklad 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 – Kombinirani sklad urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad NLB Skladi – Kombinirani sklad, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad. 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 26. aprila 2004, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev 82/45/AG-04-(271), 74/45/AG-04 in 27/45/AG-04 z dne 22. aprila 2004, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad. Družba za upravljanje je dne 26. septembra 2005 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 74/43/AG/05, 54/43/AG/05(625), 74/44/AG/05, 54/44/AG/05, 74/45/AG/05, 54/45/AG/05, 74/46/AG/05, 54/46/AG/05, 74/64/AG/05, 54/64/AG/05, 74/65/AG/05 in 54/65/AG/05, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad.

Družba za upravljanje je pričela s prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad 12. maja 2004.

Polletno poročilo vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad 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
<b>I.</b>	<b>SREDSTVA</b>		
1.	Denarna sredstva	3.265.490	3.050.594
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	103.878.406	64.360.589
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	94.953	46.880
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>107.238.849</b>	<b>67.458.063</b>
	Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II.</b>	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
1.	Poslovne obveznosti	394.458	789.900
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	12	670.910
b)	Obveznosti iz upravljanja	176.771	102.622
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	217.676	16.368
2.	Finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	1.609	1.993
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	106.842.782	66.666.170
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	82.663.795	60.744.630
b)	Vplačani presežek enot premoženja	5.958.060	0
c)	Presežek iz prevrednotenja	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.962.605	6.380.026
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	7.258.322	-458.486
	<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>107.238.849</b>	<b>67.458.063</b>
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	<b>Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja</b>	<b>19.809.675,5807</b>	<b>14.323.929,3157</b>

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

	v EUR	
	1. 1. 2007 – 30. 6. 2007	1. 1. 2006 – 30. 6. 2006
1 Prihodki od obresti	1.864.584	1.046.934
2 Prihodki od dividend	664.344	313.633
3 Drugi finančni prihodki	0	0
4 Iztrženi dobički pri naložbah	532.384	435.014
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	8.406.641	1.455.348
6 Drugi prihodki	12	10.175
<b>7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)</b>	<b>11.467.965</b>	<b>3.261.104</b>
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-669.636	-460.122
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-23.091	-15.866
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	-2.417	-1.992
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-659	-665
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem	-63.947	-37.157
13 Odhodki za obresti	-1.386.572	-970.461
14 Drugi finančni odhodki	0	0
15 Iztržene izgube pri naložbah	-125.410	-247.982
16 Neiztržene izgube pri naložbah	-1.922.918	-1.971.330
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18 Drugi odhodki	-14.992	-14.015
<b>19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)</b>	<b>-4.209.643</b>	<b>-3.719.590</b>
<b>20 Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>7.258.322</b>	<b>-458.486</b>
21 Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	7.677.492	1.326.738
22 Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.719.432	-357.675

## ***Priloge k računovodskim izkazom***

### **POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ**

Rešitve in vrednotenja finančnih naložb vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad se ne razlikujejo v primerjavi s preteklim letom.

Polletni računovodski izkazi vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad so nerevidirani.

## Računovodski izkazi

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad 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 – Kombinirani sklad in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 26. 7. 2007



Bachtiar Djalil  
član uprave



mag. Robert Kleindienst  
predsednik uprave