

NLB 16 Skladi

Družba za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana, objavlja

POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d.

BILANCA STANJA NA DAN 31. 12. 2007		31. 12. 2007	31. 12. 2006
		v EUR	
I. SREDSTVA			
1. Denarna sredstva		3.144.128	2.148.018
2. Depoziti pri bankah in posojila		0	7.093.974
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev		136.503.551	109.426.338
4. Instrumenti denarnega trga prvostopenjskih izdajateljev		0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov		0	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti		0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga		0	3.139.554
8. Terjatve		1.514.768	1.263.336
9. Aktivne časovne razmejitve		269	2.319
Skupaj sredstva (od 1 do 9)		141.162.715	123.073.540
Zunajbilančna sredstva		0	0
II. OBVEZOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1. Poslovne obveznosti		1.076.835	769.246
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b) Obveznosti iz upravljanja		173.294	153.446
c) Obveznosti za plačilo davkov		0	0
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja		899.777	0
e) Druge poslovne obveznosti		3.764	615.799
2. Finančne obveznosti		0	0
3. Pasivne časovne razmejitve		4.586	8.432
4. Kapital		140.081.295	122.295.863
a) Vpoklicani kapital		32.598.160	32.598.160
b) Kapitalske rezerve		22.394.724	22.394.724
c) Rezerve iz dobička		0	0
d) Presežek iz prevrednotenja		0	0
e) Preneseni čisti poslovni izid		55.038.416	43.113.133
f) Čisti poslovni izid poslovnega leta		30.049.994	24.189.846
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		141.162.715	123.073.540
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0
Število izdanih delnic		7.811.823	7.811.823

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA V ODBOJU OD 1. 1. 2007 – 31. 12. 2007		1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2006 – 31. 12. 2006
1. Prihodki od obresti		1.226.188	619.653
2. Prihodki od dividend		2.562.821	1.754.837
3. Drugi finančni prihodki		2.992	6.205
4. Iztrženi dobički pri naložbah		17.812.796	9.778.713
5. Neiztrženi dobički pri naložbah		28.701.696	19.456.959
6. Drugi prihodki		3.030	109.727
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)		50.309.523	31.726.093
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		-2.088.362	-1.678.976
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico		-146.420	-111.934
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem		-5.504	-4.000
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		-1.843	-2.076
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem		-331.247	-190.148
13. Odhodki za obresti		-8.256.585	-2.280.389
14. Drugi finančni odhodki		0	0
15. Iztržene izgube pri naložbah		-1.651.348	-1.928.696
16. Neiztržene izgube pri naložbah		-7.731.866	-1.311.040
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	0
18. Drugi odhodki		-46.354	-28.988
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)		-20.259.529	-7.536.248
20. Davek od dobička		0	0
21. Odloženi davki		0	0
22. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		30.049.994	24.189.846
23. Čisti poslovni izid na delnico glede na število izdanih delnic na dan sestavitve bilance stanja		3,85	3,10

NAVEDBA POMEBNIH SPREMENB PODATKOV, KI SO VSEBOVANI V PROSPEKTU

Celotni stroški poslovanja investicijske družbe (Total Expense Ratio – TER) v obdobju od 1. 1. 2007 – 31. 12. 2007: 1,64
Celotna letna donosnost naložbe v delnice investicijske družbe je bila v letu 2007 21,54 %, enotni tečaj 31. 12. 2007 je znašal 15,14 EUR. Povprečna donosnost naložbe v delnice investicijske družbe v zadnjih treh koledarskih letih (od 31. 12. 2004 do 31. 12. 2007) je znašala 13,57 % v povprečju na leto (aritmetična sredina letnih donosnosti).

PODATKI O INVESTICIJSKIH SKLADIH, KI JIH UPRAVLJA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE – NA DAN 31. 1. 2008

vrsta investicijskega sklada	ime investicijskega sklada	datum začetka inv. sklada	višina čiste vred. sred. inv. sklada (v milijonih EUR)	število delničarjev oz. imetnikov investic. kup. inv. sklada	število delnic oziroma enot premoženja v obtoku	vrednost enote prem. vzajemnega sklada oz. tržna cena (v EUR)	letna donosnost inv. sklada v preteklem koled. letu (v %)
vzajemni sklad	NLB Skladi - Kombinirani sklad	26. 4. 2004	111,92	9.744	22.009.702,26	5,09	5,79 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic	29. 4. 2004	26,66	2.553	3.176.993,25	8,39	72,89 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Sklad obveznic	26. 4. 2004	8,81	1.067	1.926.948,09	4,57	0,39 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Svetovni sklad delnic	26. 4. 2004	38,54	3.946	7.959.082,15	4,84	-4,27 %
investicijska družba	Maksima, delniška investicijska družba, d.d.	11. 4. 2003*	127,85	29.986	7.811.823	16,37	14,50 %**
vzajemni sklad	NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope	1. 1. 1995	5,29	386	227.846,52	23,20	10,78 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Dinamični sklad delnic	19. 4. 2005	14,09	1.211	3.030.146,42	4,65	-2,96 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Sklad evropskih delnic	29. 6. 2005	13,12	1.075	2.756.173,86	4,76	2,53 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Visoka tehnologija	16. 12. 2005	1,43	142	376.999,31	3,79	1,40 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva	16. 12. 2005	14,81	1.138	2.896.900,79	5,11	16,68 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Naravni viri	16. 12. 2005	9,18	728	1.752.659,06	5,24	21,89 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo	16. 12. 2005	2,93	374	797.636,05	3,68	-8,80 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški	6. 3. 2006	14,21	1.015	2.928.235,50	4,85	18,57 %
vzajemni sklad	NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški	13. 7. 2007	3,18	263	797.121,56	3,98	-9,98 %***

* Datum vpisa razdružitve v sodni register.

** Navedena donosnost naložbe v delnice investicijske družbe prikazuje oziroma upošteva le spremembo cene delnice v obdobju, ne pa tudi izplačila dividend v višini 1,57 EUR bruto na eno delnico.

*** Navedena donosnost se nanaša na obdobje od 30. 8. 2007 do 31. 12. 2007 in ne na celotno leto 2007.

Revidirano letno poročilo investicijske družbe je vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje.

Družba za upravljanje mora delničarju investicijske družbe na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod revidiranega letnega poročila investicijske družbe.

Revidirano letno poročilo investicijske družbe je na razpolago javnosti tudi na spletni strani <http://www.nlbskladi.si>.

Posebno revizorjevo mnenje za potrebe obveščanja javnosti



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana
Telephone (01) 583 6000
Facsimile (01) 583 6099
Matična št.: 5717159
Davčna št.: 35498161

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priložene računovodske izkaze investicijske družbe MAKSIMA, delniška investicijska družba, d.d., ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2007, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb investicijske družbe z ZISDU-1, knjigovodske vrednosti delnice investicijske družbe, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijsko družbo predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našete je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. investicijske 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 (Uradni list RS, št. 25/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), 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 in 31/07; odslej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodske izkaze s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb investicijske družbe, izračunu knjigovodske vrednosti investicijske družbe, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijsko družbo predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovanja 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, pritrldno mnenje.

Ljubljana, 25. februarja 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Mojca Vrečar
Pooblaščenca revizorka

Jože Plevnik
Namestnik predsednika uprave

1

Mojca Vrečar

Jože Plevnik