



NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Čopova ulica 3, 1000 Ljubljana

V skladu s 102. členom Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04 in 42/04), Sklepom o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega poročila oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03), ob smiselni uporabi Zakona o trgu vrednostnih papirjev (Uradni list RS, št. 56/99, 31/00, 52/02 in 86/04) in v skladu s Pravili Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, objavlja družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.,

POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA
posebne investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d.,
za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2004

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2004		v tisočih SIT		
SREDSTVA	31. 12. 2004	%	31. 12. 2003	%
Denarna sredstva	592.510	2,23	1.001	0,00
Dolgoročni vrednostni papirji	25.027.678	94,21	20.631.492	93,88
Vrednostni papirji domačih izdajateljev	25.027.678	94,21	20.631.492	93,88
VP, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	22.895.517	86,18	18.203.077	82,83
- Delnice	22.722.754	85,53	17.982.271	81,82
- Obveznice	172.763	0,65	220.806	1,00
VP, s katerimi se trguje na organiziranem prostem trgu	385.189	1,45	385.121	1,75
- Delnice	385.189	1,45	385.121	1,75
VP, s katerimi se ne trguje na organiz. trgih	1.746.972	6,58	2.043.294	9,30
- Delnice	1.863.516	7,01	2.327.796	10,59
- Popravek vrednosti dolg. vredn. papirjev	-116.544	-0,43	-284.502	-1,29
Dana posojila in depoziti	918.000	3,45	1.332.000	6,06
Terjatve	25.834	0,10	12.544	0,06
Terjatve za prodane vrednostne papirje	24.998	0,09	-	-
Terjatve do družbe za upravljanje	653	0,00	-	-
Terjatve za obresti in dividende	183	0,01	12.345	0,06
Druge terjatve	-	-	199	0,00
Aktivne časovne razmejitve	3.554	0,01	-	-
Skupaj sredstva	26.567.576	100,00	21.977.037	100,00
B. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
Kratkoročne obveznosti	35.595	0,14	27.719	0,13
Obveznosti do družbe za upravljanje	35.595	0,14	27.719	0,13
Čisti neiztrženi dobiček pri naložbah	11.860.271	44,64	8.348.237	37,99
Kapital	14.671.710	55,22	13.601.081	61,89
Osnovni kapital	7.811.823	29,40	7.811.823	35,55
Vplačani presežek kapitala	5.366.672	20,20	5.366.672	24,42
Preneseni čisti poslovni izidi iz preteklih obr. obdobj	422.586	1,59	-	-
Nerazdeljeni čisti dobiček/izguba obdobja	1.070.629	4,03	422.586	1,92
Skupaj obveznosti do virov sredstev	26.567.576	100,00	21.977.037	100,00

Osnovni kapital je razdeljen na 7.811.823 navadnih delnic po nominalni vrednosti 1.000,00 SIT.

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2004 do 31. 12. 2004		v tisoč SIT		
	2004	%	2003	%
PRIHODKI				
Prihodki od obresti	49.723	4,64	103.834	3,70
Prihodki od dividend	454.879	42,49	363.074	85,92
Iztrženi dobički pri naložbah	909.708	84,97	317.211	75,06
Drugi prihodki	56.808	5,31	7.729	1,75
SKUPAJ PRIHODKI	1.471.118	137,41	791.848	187,38
ODHODKI				
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	374.637	34,99	213.077	50,42
Iztržene izgube pri naložbah	12.820	1,20	38.928	9,21
Odhodki za popravke vrednosti naložb	11.738	1,10	116.387	27,54
Odhodki za obresti	168	0,02	-	-
Odhodki v zvezi s posredovanjem vrednostnih papirjev	1.126	0,11	870	0,21
SKUPAJ ODHODKI	400.489	37,41	369.262	87,38
DOBIČEK IZ POSLOVANJA	1.070.629	100,00	422.586	100,00
Davek od dobička	0	0,00	0	0,00
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	1.070.629	100,00	422.586	100,00

Navedba pomembnih sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu

Čista vrednost sredstev posebne investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., je na dan 31. 3. 2005 znašala 26.031,80 milijona tolarjev.

Višina v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala družbe za upravljanje znaša 700.000.000,00 SIT. Ob ustanovitvi je znašala višina v sodni register vpisanega osnovnega kapitala družbe za upravljanje 500.000.000,00 SIT. Od ustanovitve se je višina v sodni register vpisanega osnovnega kapitala enkrat spremenila. Nova Ljubljanska banka, d.d., Ljubljana je kot edini družbenik družbe za upravljanje 6. 7. 2004 sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe za upravljanje za 200.000.000,00 SIT na skupaj 700.000.000,00 SIT, kar je bilo v sodni register vpisano 9. 9. 2004.

Družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ne opravlja storitve upravljanja finančnega premoženja dobro poučenih vlagateljev in nima dovoljenj Agencije za trg vrednostnih papirjev za opravljanje teh storitev.

Podatki o drugih investicijskih skladih, ki jih upravlja družba za upravljanje - na dan 31. 3. 2005

Vrsta investic. sklada	Ime investic. sklada	Datum začetka inv. sklada	Višina čiste vrednosti sredstev inv. sklada (v mio SIT)	Število delnič. oz. imet. investic. kup. inv. sklada	Število delnic oziroma premoženja v obtoku	Vrednost en. prem. vzajemn. sklada oz. trž. cena del. inv. druž. (v SIT)	Letna donosnost inv. sklada v pretek. koledar. letu (v %)
vzaj. sklad	NLB Skladi - Komb. sklad	26.4.2004	10.463,16	4.850	10.117.929,72	1.034,12	1,86 % *
vzaj. sklad	NLB Skladi - Sklad sl. del.	29.4.2004	2.623,18	1.251	2.574.174,71	1.019,04	4,80 % *
vzaj. sklad	NLB Skladi - Sklad obvez.	26.4.2004	3.232,29	1.420	3.083.710,10	1.048,18	4,52 % *
vzaj. sklad	NLB Skladi - Svet. sklad delnic	26.4.2004	3.990,84	1.640	3.866.232,62	1.032,23	-1,11 % *

* Opomba: Navedene donosnosti se nanašajo na obdobje od 12. 5. 2004 do 31. 12. 2004 in ne na celotno leto 2004.

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

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

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
 Parmova 53, 1000 Ljubljana
 Telephone (01) 4750 100
 Facsimile (01) 4750 109
 Matična št.: 5717159
 Davčna št.: 35498161

Posebno poročilo revizorja za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo: računovodske izkaze družbe ID Maksima d.d., posebna investicijska družba (bilanco stanja na dan 31. decembra 2004, izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida in izkaz gibanja kapitala za tedaj končano poslovno obdobje), usklajenost naložb in poslov z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje o naložbah investicijskih skladov in omejitvah medsebojnih poslov, izračunavanje knjigovodske vrednosti delnic na naključne datume, poročanje in obveščanje Agenciji za trg vrednostnih papirjev ter obstoj in delovanje internih kontrol. Za navedeno je odgovorno poslovanje LB MAKSIMA d.o.o., družba za upravljanje, Ljubljana. Naša naloga je izraziti mnenje o njih.

V svojem poročilu smo o navedenih zadevah iz prvega odstavka podali pritrdilno mnenje.

Po našem mnenju so priloženi povzetki računovodskih izkazov, sestavljeni na podlagi določil Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje ter Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega poročila oziroma polletnega poročila investicijskega sklada, v vseh pomembnih pogledih skladni z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Zaradi boljšega razumevanja finančnega stanja družbe ID Maksima d.d., posebna investicijska družba na dan 31. decembra 2004, izkazov poslovnega in finančnega izida ter izkaza gibanja kapitala za tedaj končano leto ter ostalih področij našega revidiranja, je treba priložene povzetke računovodskih izkazov brati skupaj s poročilom pooblaščenega revizorja, iz katerega izhajajo.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Ljubljana, 29. marec 2005

Jože Plevnik, pooblaščen revizor