

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

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

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) in Sklepom o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega poročila oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03) objavlja družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

**POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA
vzajemnega sklada NLB Skladi - Kombinirani sklad**

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2004	v tisočih SIT	Izkaz poslovnega izida v obdobju od 12. 5. 2004 do 31. 12. 2004	v tisočih SIT
I. SREDSTVA			
1 Denarna sredstva	244.970	Prihodki od obresti	184.357
a) dobroimetje pri bankah in gotovina	244.970	Prihodki od dividend	19.741
2 Kratkoročni vred. papirji	0	Iztrženi dobički pri naložbah	413
3 Dolgoročni vred. papirji	8.336.678	Druzi prihodki	793
a) vred. papirji domač. izdajateljev	1.820.328	Skupaj prihodki (od 1 do 5)	205.303
- vred. pap., s katerimi se trg. na		Odhodki za upravljavsko provizijo	-43.028
organiz. borz. trgu	1.511.011	Odhodki v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev	-4.072
- delnice	938.270	Iztržene izgube pri naložbah	-1.455
- obveznice	572.740	Odhodki v zvezi s posredovanjem VP	-16.744
- državne obveznice	572.740	Odhodki za popravke vrednosti naložb	-520
- vred. papirji, s katerimi se trguje na		Odhodki za obresti	-268.587
organiziranjem prostem trgu	150.529	Drugi odhodki	-12.193
- delnice	62.957	Skupaj odhodki (od 7 do 17)	-346.599
- obveznice	87.572	Dobiček ali izguba obračunskega obdobja (6-18)	-141.295
- obveznice gospodarskih družb	87.572	Čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja (20-21)	-141.295
- vred. pap., s katerimi se ne trg.		Izenačenje prihodka za prodane investicijske kupone	-315
na organiziranjem trgu	158.788	Izenačenje prihodka za kupljene investicijske kupone	-34.755
-obveznice	158.788	Čisti dobiček ali izguba za razdelitev	-176.366
- obveznice gospodarskih družb	158.788	a) Že razdel. čisti dob. ali izguba za razdel.	0
b) vred. papirji tujih izdajateljev	6.516.351	b) Še nerazd. čisti dobič. ali izguba za razd.	-176.366
- vred. pap., s katerimi se trg. na		Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (22+23-24-25a)	-176.366
org. borz. trgu	3.153.206	Čisti dobiček ali izguba na investicijski kupon glede na število investicijskih kuponov na dan sestavitve bilance stanja (v SIT)	-21.32
- delnice	3.153.206		
- vred. pap., s katerimi se trg. na		Navedba pomembnih sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu	
organ. prostem trgu	3.363.145	Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi - Kombinirani sklad je na dan 31. 3. 2005 znašala 10.463,16 milijona tolarjev.	
- obveznice	3.363.145	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.	
- obveznice gospodarskih družb	3.363.145	Družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ne opravlja storitev upravljanja finančnega premoženja dobro poučenih vlagateljev in nima dovoljenj Agencije za trg vrednostnih papirjev za opravljanje teh storitev.	
4 Dani depoziti in posojila	0		
5 Terjatve	7.852		
e) terjatve za obresti in dividende	7.852		
6 Aktivne časovne razmejitve	0		
Skupaj sredstva (od 1 do 6)	8.589.501		
Zunajbilančna sredstva	0		
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1 Poslovne obveznosti	162.919		
a) obveznosti iz nakupa naložb	81.794		
c) obvez. za vpl. in še nekon. sred. invest.	57.097		
d) obveznosti do DZU	23.126		
f) obveznosti do skrbnika	787		
j) druge obveznosti	116		
2 Finančne obveznosti	0		
3 Pasivne časovne razmejitve	0		
4 Rezervacije	0		
5 Čisti neiztrženi dobički pri naložbah	330.467		
6 Investicijski kuponi	8.096.680		
a) vplačani investicijski kuponi	8.237.410		
d) nerazd. čisti dob. ali čista izguba obračun. obd.	-141.295		
Skupaj obveznosti do virov sred.	8.589.501		
(od 1 do 6)	8.589.501		
Zunajbilančne obvez. do virov sred.	0		
Št. en. prem. v obt. na zad. dan obd.8.272.480,2739			

Podatki o drugih investicijskih skladih, ki jih upravlja družba za upravljanje - na dan 31. 3. 2005									
Vrsta invest. sklada	Ime invest. sklada	Datum začetka inv. sklada	Višina čiste vrednosti sredstev inv. sklada (v mil. 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)	Vrednost en. prem. vzajemn. sklada oz. trž. cena del. inv. druž. (v SIT)	Letna donosnost inv. sklada v pretek. koledar. letu (v %)	Letna donosnost inv. sklada v pretek. koledar. letu (v %)
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. skl. del.	26.4.2004	3.990,84	1.640	3.866.232,62	1.032,23	-1,11	% *	
poseb. invest. družba	Maksima, del. ID, d.d.	11.4.2003**	26.013,80	38.480	7.811.823	3.330,06	20,55	%	
* Opomba: Navedene donosnosti se nanašajo na obdobje od 12. 5. 2004 do 31. 12. 2004 in ne na celotno leto 2004.									
** Opomba: Vpis razdružitve v sodni register.									

Revidirano letno 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 sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada. Revidirano letno poročilo vzajemnega sklada je na razpolago javnosti tudi na spletni strani http://www.nlbskladi.si/.

Posebno revizorjevo mnenje za potrebe obveščanja javnosti

PRICEWATERHOUSECOOPERS 	
	PricewaterhouseCoopers d.o.o. Parmova 53, 1000 Ljubljana Telephone (01) 4750 100 Facsimile (01) 4750 109 Matična št.: 5717159 Davčna št.: 35498161
Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti	
Revidirali smo: računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad (bilanco stanja na dan 31. decembra 2004, izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja vrednosti enot premoženja, izkaz gibanja števila enot premoženja v obtoku in prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto), usklajenost naložb z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04 in 42/04; odslej ZISDU-1), izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, izračunavanje vrednosti enote premoženja na naključne datume, pravilnost in popolnost obvestil, poročil in javnih objav ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za navedeno je odgovorna uprava NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Naša naloga je izraziti mnenje o njih.	
Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter ZISDU –1.	
Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrldino mnenje.	
Zaradi boljšega razumevanja finančnega stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad na dan 31. decembra 2004, izkazov poslovnega ter finančnega izida, izkaza gibanja vrednosti enot premoženja in gibanja števila enot premoženja v obtoku za tedaj končano leto ter ostalih področij našega revidiranja, je treba priložene povzetke računovodskih izkazov brati skupaj s revizorjevimi poročiliom, iz katerega izhajajo.	
PricewaterhouseCoopers d.o.o.  Jože Plevnik, pooblaščen revizor	
Ljubljana, 23. marec 2005	
	
Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom SR 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.	

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

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

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) in Sklepom o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega poročila oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03) objavlja družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

**POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA
vzajemnega sklada NLB Skladi - Sklad obveznic**

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2004	v tisočih SIT	Izkaz poslovnega izida v obdobju od 12. 5. 2004 do 31. 12. 2004	v tisočih SIT
I. SREDSTVA			
1 Denarna sredstva	22.572	Prihodki od obresti	91.217
a) dobroimetje pri bankah in gotovina	22.572	Iztrženi dobički pri naložbah	1.721
2 Kratkoročni vred. papirji	0	Drugi prihodki	171
3 Dolgoročni vred. papirji	2.410.162	Skupaj prihodki (od 1 do 5)	93.108
a) vred. papirji domačih izdajateljev	511.665	Odhodki za upravljavsko provizijo	-6.986
- vred. pap., s katerimi se trg. na organiz.		Odhodki v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev	-1.242
borz. trgu	394.251	Iztržene izgube pri naložbah	-21
- obveznice	394.251	Odhodki v zvezi s posredovanjem VP	-3.006
- državne obveznice	394.251	Odhodki za obresti	-59.119
- vred. pap., s katerimi se trg. na organiz.		Drugi odhodki	-3.651
prostem trgu	73.357	Skupaj odhodki (od 7 do 17)	-74.025
- obveznice	73.357	Dobiček ali izguba obračunskega obdobja (6-18)	19.083
- vred. pap., s katerimi se ne trguje na		Čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja (20-21)	19.083
organiz. trgu	44.056	Izenačenje prihodka za prodane investicijske kupone	40.637
-obveznice	44.056	Izenačenje prihodka za kupljene investicijske kupone	793
- obveznice gospodarskih družb	44.056	Čisti dobiček ali izguba za razdelitev	58.927
b) vred. papirji tujih izdajateljev	1.898.497	a) Že razdeljeni čisti dobiček ali izguba za razdelitev	0
- vred. pap., s katerimi se trg. na organ.		b) Še nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba za razdelitev	58.927
prostem trgu	1.898.497	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (22+23-24-25a)	58.927
- obveznice	1.898.497	Čisti dobiček ali izguba na investicijski kupon glede na število investicijskih kuponov na dan sestavitve bilance stanja (v SIT)	25,49
- obveznice gospodarskih družb	1.898.497		
4 Dani depoziti in posojila	0		
5 Terjatve	0		
6 Aktivne časovne razmejitve	0		
Skupaj sredstva (od 1 do 6)	2.432.734		
Zunajbilančna sredstva	0		
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1 Poslovne obveznosti	16.531		
a) obveznosti iz nakupa naložb	54		
c) obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	10.788		
d) obveznosti do DZU	5.164		
f) obveznosti do skrbnika	321		
j) druge obveznosti	203		
2 Finančne obveznosti	0		
3 Pasivne časovne razmejitve	0		
4 Rezervacije	0		
5 Čisti neiztrženi dobički pri naložbah	45.560		
6 Investicijski kuponi	2.370.643		
a) vplačani investicijski kuponi	2.351.560		
d) nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	19.083		
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 6)	2.432.734		
Zunajbilančne obvez. do virov sredstev	0		
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obtoka	2.311.715,9475		

Podatki o drugih investicijskih skladih, ki jih upravlja družba za upravljanje - na dan 31. 3. 2005									
Vrsta invest. sklada	Ime invest. sklada	Datum začetka inv. sklada	Višina čiste vrednosti sredstev inv. sklada (v mil. 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)	Vrednost en. prem. vzajemn. sklada oz. trž. cena del. inv. druž. (v SIT)	Letna donosnost inv. sklada v pretek. koledar. letu (v %)	Letna donosnost inv. sklada v pretek. koledar. letu (v %)
vzaj. sklad	NLB Skladi - Sklad sl. del.	26.4.2004	10.463,16	4.850	10.117.929,72	1.034,12	1,86	% *	
vzaj. sklad	NLB Skladi - Sklad obvez.	29.4.2004	2.623,18	1.251	2.574.174,71	1.019,04	4,80	% *	
vzaj. sklad	NLB Skladi - Svet. skl. del.	26.4.2004	3.990,84	1.640	3.866.232,62	1.032,23	-1,11	% *	
poseb. invest. družba	Maksima, del. ID, d.d.	11.4.2003**	26.013,80	38.480	7.811.823	3.330,06	20,55	%	
* Opomba: Navedene donosnosti se nanašajo na obdobje od 12. 5. 2004 do 31. 12. 2004 in ne na celotno leto 2004.									
** Opomba: Vpis razdružitve v sodni register.									

Revidirano letno 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 sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada. Revidirano letno poročilo vzajemnega sklada je na razpolago javnosti tudi na spletni strani http://www.nlbskladi.si/.

Posebno revizorjevo mnenje za potrebe obveščanja javnosti

PRICEWATERHOUSECOOPERS 	
	PricewaterhouseCoopers d.o.o. Parmova 53, 1000 Ljubljana Telephone (01) 4750 100 Facsimile (01) 4750 109 Matična št.: 5717159 Davčna št.: 35498161
Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti	
Revidirali smo: računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad obveznic (bilanco stanja na dan 31. decembra 2004, izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja vrednosti enot premoženja, izkaz gibanja števila enot premoženja v obtoku in prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto), usklajenost naložb z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04 in 42/04; odslej ZISDU-1), izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, izračunavanje vrednosti enote premoženja na naključne datume, pravilnost in popolnost obvestil, poročil in javnih objav ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za navedeno je odgovorna uprava NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Naša naloga je izraziti mnenje o njih.	
Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter ZISDU –1.	
Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrldino mnenje.	
Zaradi boljšega razumevanja finančnega stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad obveznic na dan 31. decembra 2004, izkazov poslovnega ter finančnega izida, izkaza gibanja vrednosti enot premoženja in gibanja števila enot premoženja v obtoku za tedaj končano leto ter ostalih področij našega revidiranja, je treba priložene povzetke računovodskih izkazov brati skupaj s revizorjevimi poročiliom, iz katerega izhajajo.	
PricewaterhouseCoopers d.o.o.  Jože Plevnik, pooblaščen revizor	
Ljubljana, 23. marec 2005	
	
Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom SR 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.	

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

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

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) in Sklepom o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega poročila oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03) objavlja družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

**POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA
vzajemnega sklada NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic**

Bilanca stanja na dan
