

# NLB 76 Skladi

V skladu s 102. členom Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05-ZISDU-1-UPB1 in 68/05-odločba US, 28/06-ZVP-1B in 114/06-ZUE) in Sklepom o podrobnosti vsebin povzetka revidiranega letnega poročila oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03) objavlja družba NLB Skladi, upravljavljavec premoženja, d.o.o., Trg republike 3, Ljubljana

## POVZETKE REVIDIRANIH LETNIH POROČIL 2006 vzajemnih skladov NLB Skladi in investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., Trg republike 3, Ljubljana

BILANCA STANJA	NLB Skladi - Sklad obveznic			NLB Skladi - Kombinirani sklad			NLB Skladi - Dinamični sklad delnic			NLB Skladi - Sestavni sklad delnic			NLB Skladi - Visoka tehnologija
	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005	31.12.2006
<b>I. SREDSTVA</b>													
1. Denarna sredstva	24.020	7.971	7.971	437.558	336.337	336.337	157.317	78.797	78.797	179.690	60.006	60.006	5.850
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3.247.817	4.334.369	4.334.369	18.288.211	13.789.737	13.789.737	3.605.019	3.020.354	3.020.354	10.382.721	7.021.785	7.021.785	273.130
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Terjatve	0	0	0	3.568	7.322	7.322	2.703	7.000	7.000	4.256	9.444	9.444	30
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>3.271.837</b>	<b>4.342.340</b>	<b>4.342.340</b>	<b>18.729.337</b>	<b>14.133.395</b>	<b>14.133.395</b>	<b>3.765.400</b>	<b>3.106.151</b>	<b>3.106.151</b>	<b>10.566.667</b>	<b>7.091.235</b>	<b>7.091.235</b>	<b>279.010</b>
Zunabilančna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>													
1. Poslovne obveznosti	3.416	4.664	4.664	63.602	55.109	55.109	8.522	15.174	15.174	40.241	32.644	32.644	601
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	0	3	3	3	0	0	0	0	22	22	0
b) Obveznosti iz upravljanja	2.893	4.048	4.048	29.119	22.467	22.467	7.012	9.463	9.463	18.372	16.606	16.606	601
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0	0	0	83	83	0	0	0	0	0	0	0
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Druge poslovne obveznosti	523	979	979	34.480	32.556	32.556	1.510	5.711	5.711	21.869	16.016	16.016	0
2. Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.057	575	575	1.742	575	575	1.179	575	575	1.586	575	575	1.067
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	3.267.365	4.336.737	4.336.737	18.663.993	14.077.711	14.077.711	3.755.338	3.090.402	3.090.402	10.524.839	7.058.016	7.058.016	277.342
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.038.992	4.043.322	4.043.322	15.605.118	12.548.875	12.548.875	2.935.378	2.596.235	2.596.235	7.979.163	5.734.349	5.734.349	280.006
b) Vplačani presežek enot premoženja	-65.094	0	141.533	431.797	0	220.910	79.385	0	264.096	606.406	0	213.907	-2.521
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0	0	0	0	0	0	0	198	0	0	0	0
d) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obdobjih	293.415	293.415	19.083	1.528.836	1.528.836	-141.295	493.969	494.167	0	1.323.666	1.323.666	-162.294	0
e) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obdobja	51	0	132.799	1.098.243	0	658.057	246.606	0	51.003	615.604	0	437.136	-143
f) Čisti neiztrženi dobički pri naložbah**	-	-	-	-	-	791.164	-	-	178.871	-	-	834.917	-
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>3.271.837</b>	<b>4.342.340</b>	<b>4.342.340</b>	<b>18.729.337</b>	<b>14.133.395</b>	<b>14.133.395</b>	<b>3.765.400</b>	<b>3.106.151</b>	<b>3.106.151</b>	<b>10.566.667</b>	<b>7.091.235</b>	<b>7.091.235</b>	<b>279.010</b>
Zunabilančne obveznosti do virov sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	3.038.992,46	4.043.321,94	4.043.321,94	15.605.117,92	12.548.875,24	12.548.875,24	2.935.375,09	2.596.234,74	2.596.234,74	7.979.163,03	5.734.349,44	5.734.349,44	280.006,12

I. SREDSTVA	NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva	NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo	NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški	NLB Skladi - Naravni viri	NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic		NLB Skladi - Sklad evropskih delnic		NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope				
	31.12.2006	31.12.2006	31.12.2006	31.12.2006	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005	31.12.2006	1.1.2006*	31.12.2005
1. Denarna sredstva	86.564	61.530	32.366	27.957	115.959	79.316	79.316	98.844	16.076	16.076	22.568	3.979	3.979
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	0	50.000	50.000	0	0	0	0	31.000	31.000
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.584.679	614.636	508.797	777.850	1.561.621	1.799.642	1.799.642	1.468.454	483.342	483.342	630.949	500.392	500.392
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Terjatve	153	290	0	140	0	0	0	126	312	312	226	27.782	27.782
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0	742	742	742	0	0	0	0	483	483
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>1.671.396</b>	<b>676.456</b>	<b>541.163</b>	<b>805.946</b>	<b>1.677.579</b>	<b>1.929.700</b>	<b>1.929.700</b>	<b>1.567.434</b>	<b>499.731</b>	<b>499.731</b>	<b>653.743</b>	<b>616.374</b>	<b>616.374</b>
Zunabilančna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	1.446.263,03	651.962,62	472.222,17	713.089,04	1.319.429,53	1.975.595,72	1.975.595,72	1.240.537,36	463.565,54	463.565,54	121.240,88	117.395,56	117.395,56

\* Podatki za 1. 1. 2006 so prikazani zaradi primerjave posledic prehoda na Slovenske računovodske standarde 2006.  
\*\* Čisti neiztrženi dobički pri naložbah so kategorija, ki je prikazana samo zaradi primerljivosti podatkov iz leta 2005, pred uveljavitvijo SRS 2006.



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

### Posrebno mnenje za potrebo obveščanja javnosti

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi - Sklad obveznic, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnilne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi obvladovanja tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljavljavec premoženja, d.o.o. vzajemnega sklada. 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. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05), ter Sklepom o podrobnosti obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, odsej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napaknih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravi obvladovanja tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

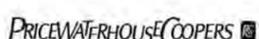
Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrilno mnenje.

Ljubljana, 30. marca 2007

**PricewaterhouseCoopers d.o.o.**

Mojca Vrežar  
Pooblaščenka revizorka

Jože Plešnik  
Namestnik predsednika uprave



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

### Posrebno mnenje za potrebo obveščanja javnosti

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi - Kombinirani sklad, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnilne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi obvladovanja tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljavljavec premoženja, d.o.o. vzajemnega sklada. 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. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05), ter Sklepom o podrobnosti obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, odsej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napaknih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravi obvladovanja tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

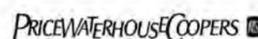
Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrilno mnenje.

Ljubljana, 30. marca 2007

**PricewaterhouseCoopers d.o.o.**

Mojca Vrežar  
Pooblaščenka revizorka

Jože Plešnik  
Namestnik predsednika uprave



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

### Posrebno mnenje za potrebo obveščanja javnosti

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi - Dinamični sklad delnic, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnilne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi obvladovanja tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljavljavec premoženja, d.o.o. vzajemnega sklada. 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. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05), ter Sklepom o podrobnosti obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, odsej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napaknih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravi obvladovanja tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana 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, pritrilno mnenje.

Ljubljana, 30. marca 2007

**PricewaterhouseCoopers d.o.o.**

Mojca Vrežar  
Pooblaščenka revizorka

Jože Plešnik  
Namestnik predsednika uprave

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12158800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Vključna vsota plačanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev v veljavno listino za leto 2006 je na voljo na spletni strani.

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12158800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Vključna vsota plačanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev v veljavno listino za leto 2006 je na voljo na spletni strani.

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12158800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Vključna vsota plačanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev v veljavno listino za leto 2006 je na voljo na spletni strani.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	v tisoč SIT																												
	NLB Sklad - Sklad obveznic		NLB Skladi - Kombinarini skladi		NLB Skladi - Dinamični skladi delnic		NLB Skladi - Svetovni skladi delnic		NLB Skladi - Visoka tehnologija		NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva		NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo		NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delnic		NLB Skladi - Naravnih virov		NLB Sklad - Sklad slovenskih delnic		NLB Sklad - Sklad evropskih delnic		NLB Skladi - Kombinarini skladi Nove Evrope						
	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006	1. 1. 2006	31. 12. 2006					
1 Prihodki od obresti	190.184	244.861	504.301	719.642	39.968	75.192	84.878	346.504	4.995	24.805	7.671	16.842	11.552	259	1.841	8.582	6.185	33.700	31.522	5.846	16.842	11.552	259	1.841	8.582	6.185	33.700	31.522	
2 Prihodki od dividend	0	0	142.714	101.833	51.724	16.063	159.955	83.053	4.679	23.702	5.846	5.672	9.151	9.780	23.053	39.581	20.297	713	5.519	4.657	39	71	170	0	97	0	88	0	
3 Drugi finančni prihodki	106	0	1.157	0	252	0	377	0	33	155	81	39	71	170	0	97	0	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4 Iztrženi dobitki pri nalozbah	2.128	6.538	197.587	240.695	172.937	36.419	263.127	198.622	5.471	11.948	6.378	4.280	14.024	67.054	25.856	27.214	2.559	20.989	85.114	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5 Neiztrženi dobitki pri nalozbah	4.479	0	1.418.544	0	467.351	0	1.099.566	0	27.458	264.403	56.048	61.881	104.015	321.231	0	177.745	0	48.756	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6 Drugi prihodki	0	0	16.925	2.645	9.247	1.460	20.001	2.479	1.137	810	42	263	2588	0	241	4.640	0	292	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)	196.896	251.399	2.281.228	1.094.815	741.479	129.134	1.627.604	630.657	40.773	325.863	78.066	90.335	142.630	411.765	67.520	238.565	9.457	109.344	121.284	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8 Odhodki v zvezi s finančno upravljanje	-33.119	-34.230	-235.949	-188.056	-68.631	-22.468	-159.379	-85.261	4.062	-23.161	-7.986	-5.672	-9.151	-39.492	-17.460	-2.247	-10.544	-14.057	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9 Odhodki v zvezi s prodajno opremo	-3.680	-3.926	-8.133	-6.572	-5.147	-2.181	-8.106	6.651	-5.67	-2.318	-913	-5.67	-1.046	-2.878	-4.518	-1.998	-257	-1.189	-1.028	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10 Odhodki v zvezi s sredstvom	-959	0	-978	0	-959	0	-959	0	-959	-959	-959	-959	-959	-959	0	-959	0	-959	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11 Odhodki v zvezi s obveznostmi naložbenikov	-378	0	-378	0	-378	0	-378	0	-378	-219	-219	-378	-378	0	0	0	0	-378	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem	-1.865	-3.814	-16.380	-17.710	-8.227	-8.041	-15.839	14.262	908	-3.917	-1.944	-2.060	-2.143	-2.641	-3.424	-3.264	-1.495	-3.554	-831	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13 Odhodki za obresti	-10.293	-62.335	-485.402	-185.663	-244.331	-38.243	-573.051	64.384	15.604	-110.838	-33.446	-23.629	-43.626	-1	-2	-26.858	-3.380	-22.709	-3.074	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14 Drugi finančni odhodki	0	0	0	0	0	0	-330	0	0	-121	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15 Iztržene izgube pri nalozbah	-25.536	-3.474	-77.666	-17.673	-87.552	-1.588	-106.960	15.147	3.461	-8.410	-2.824	-475	-6.279	-29.403	-59.672	-10.071	-1.364	-20.706	-1.958	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16 Neiztržene izgube pri nalozbah	-119.178	0	-353.024	0	-76.035	0	-142.652	0	14.869	-20.270	-6.430	-2.529	-7.575	-9.430	0	-3.967	0	-11.495	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17 Odhodki iz nastave slabše nalozbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18 Drugi odhodki	-1.837	-6.092	-5.195	-11.084	-3.013	-5.611	-4.945	7.620	42	-2.292	334	-407	-1.031	-94	-2.517	-1.359	-1.846	-950	-1.546	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-196.845	-118.691	-1.182.886	-496.718	-494.876	-78.181	-1.011.999	-93.321	-49.816	-172.467	-55.587	-36.639	-72.062	-79.951	-44	-66.334	-16.590	-72.284	-22.545	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20 Čisti dobitki ali izguba	51	132.708	1.098.342	658.067	246.606	51.003	615.604	437.136	-143	153.387	20.589	53.642	70.004	340.815	-159.725	172.231	-1.133	37.050	98.732	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21 Iznajanje prihodka za vplačane enote premoženja	10.934	179.680	630.679	254.994	162.171	267.786	817.310	222.733	-7,47	68.363	-646	8.223	21.972	30.424	84.394	111.287	2.007	215.101	12.945	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22 Iznajanje prihodka za izplačila odkupne vrednosti enote premoženja	-76.029	-38.335	-198.882	-34.084	-82.982	-3.692	-210.904	-8.941	226	-4.519	1.820	-112	-1.888	32.233	29.713	-1.078	-16	-244.522	-103.294	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23 Za razdeljeni del čistega dobitka med obratno. obdobju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24 Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
25 Nerazdeljeni čisti dobitki. ali izguba (20+21-22+23/-24)	-65.043	67.832	1.530.039	878.967	325.794	318.098	1.222.010	651.028	-2.664	217.200	21.683	61.753	90.088	403.472	-45.619	282.441	878	7.629	8.403	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
26 Čisti dobitki ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obdobju na dan sestavitve bilance stanja	-21,4	67,832	98,05	70,04	110,99	121,37	153,15	113,53	-9,51	150,18	33,26	130,77	126,33	305,79	-23,09	227,68	1,89	62,92	71,58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

\* Čiste neiztržene izgube pri nalozbah so kategorija, ki je prikazana samo zaradi primerljivosti podatkov iz leta 2005, pred uvedjenjeto SRS 2006.

Makina, delniška investicijska družba, d.d.		v tisoč SIT	
BILANCA STANJA		31. 12. 2006	31. 12. 2005
<b>I. SREDSTVA</b>		148.494	317.337
1. Denarna sredstva	514.751	114.036	114.036
2. Depoziti pri bankah in posojila	1.700.000	557.000	557.000
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trga za organizirane in neorganizirane vrednostnih papirjev	26.222.928	23.494.393	23.494.393
4. Instrumenti denarnega trga pravnih subjektov	0	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0	0
6. Sredstva in izplačili finančni instrumenti	0	0	0
7. Drugi penosilni vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	752.363	1.144.360	1.144.360
8. Teržarje	302.146	276.284	276.284
9. Aktiva človeka razne narave	456	21.817	21.817
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	29.493.343	26.207.890	26.207.890
Zunajbilančna sredstva	0	0	0
<b>II. OBVEZNIŠTI DO VIROV SREDSTEV</b>		184.342	54.907
1. Poslovne obveznosti	184.342	54.907	57.081
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	36.172	32.602	32.602
c) Obveznosti za plačila davkov	0	22.305	22.305
d) Obveznosti iz nastave razdelitve dobitka celotnega drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0	0
e) Druga poslovna obveznosti	147.570	0	2.173
2. Finančne obveznosti	0	0	0
3. Pasivna človeka razne narave	2.021	2.461	287
4. Kapital	29.306.981	26.150.522	26.150.522
a) Ispoljalni kapital	7.811.823	7.811.823	7.811.823
b) Kapitalne rezerve	5.366.672	5.366.672	5.366.672
c) Rezerve iz dobitka	0	0	0
d) Presežki iz premoženja	0	0	0
e) Presežki čisti postojni del	10.331.631	12.972.107	1.225.557
f) Čisti postojni del poslovnega leta	5.796.855	0	2.932.763
g) Čisti neiztrženi dobitki pri nalozbah**	8.613.707	0	0
10. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	29.493.343	26.207.890	26.207.890
Zunajbilančna obveznosti do virov sredstev	0	0	0
Število istih delnic	7.811.823	7.811.823	7.811.823

\* Podatki za 1. 1. 2006 so prikazani zaradi primerjave posledic prehoda na Slovenske računovodne standarde 2006.  
\*\* Čisti neiztrženi dobitki pri nalozbah so kategorija, ki je prikazana samo zaradi primerljivosti podatkov iz leta 2005, pred uvedjenjeto SRS 2006.

**PriceWaterhouseCoopers d.o.o.**  
Cena v Koda 15, 1000 Ljubljana  
Telefoni: (01) 581 6000  
Faks: (01) 581 6099  
Molice: 1571199  
Davčna št.: 34498161

**Poslovno mnenje za potrebe obveščanja javnosti**

Revidirani smo prihrane računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Sklad - Svetovni skladi delnic, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz glavnih vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada in izkaz denarnih tokov za leto končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih ugotovitev in druge pojaviteljne opombe. Prav tako smo za leto obdobje revidirali ugotovitve naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi ob obvladovanju letnega, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našlato je odgovoren upravitelj NLB Sklad, upravljanje premoženja, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revije.

Revijo posameznih zadev iz prvega oddelka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 11/002, 7/303, 3/2004, 4/204, 2/2005 in 6/2005), ter Sklepih o podrobnosti obk, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 8/003, oddaja Sklepi). Revija je nadrobna in izvedena tako, da daje primerno zagotovitvo, da računovodski izkazi s prilženi ne vsebujejo bistveno napakih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izrabna vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi ob obvladovanju letnega, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb, upoštevana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izhajajo o zadevah, navedenih v prvem oddelku tega poročila, pritrilno mnenje.

Ljubljana, 30. marca 2007

Maja Vlačar  
Pooblaščenica revizora

Jaka Pivnik  
Namestnik predstojnika uprave

Družba je vpisana v sodni register pri Občinski sodišči v Ljubljani s šifrom Srg 200110427 s dne 19.07.2001, pod vlistno številko 1215880 in v register revizijskih družb pri Slovenskem sodišču za revizijo pod številko 324-A-014. Vsiha vpisnega uovernega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam upoštevanih revizijskih in vpisanih članov je del in je vključen v našo delovno zbirko.

**PriceWaterhouseCoopers d.o.o.**  
Cena v Koda 15, 1000 Ljubljana  
Telefoni: (01) 581 6000  
Faks: (01) 581 6099  
Molice: 1571199  
Davčna št.: 34498161

**Poslovno mnenje za potrebe obveščanja javnosti**

Revidirani smo prihrane računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Sklad - Visoka tehnologija, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz glavnih vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada in izkaz denarnih tokov za leto končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih ugotovitev in druge pojaviteljne opombe. Prav tako smo za leto obdobje revidirali ugotovitve naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi ob obvladovanju letnega, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našlato je odgovoren upravitelj NLB Sklad, upravljanje premoženja, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revije.

Revijo posameznih zadev iz prvega oddelka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 11/002, 7/303, 3/2004, 4/204, 2/2005 in 6/2005), ter Sklepih o podrobnosti obk, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega

**Posebno mnenje za potrebo obveščanja javnosti**

Revidirali smo priložene računovodske izkaze investicijske družbe MAKSIMA, delniška investicijska družba, d.d., ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za ledaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb investicijske družbe z ZISOU-1, knjigovodsko vrednost delnice investicijske družbe, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijsko družbo predpisala družba za upravljanje, pravičnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravičnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našto je odgovoren upravitelj NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., investicijske družbe. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

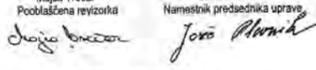
Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 58/05), ter Sklepi o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 60/03; odločitev Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi 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, pravičnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravičnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana 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, pritrilno mnenje.

Ljubljana, 30. marca 2007

**PricewaterhouseCoopers d.o.o.**

Maja Vrečar  
 Pooblaščenka revizorka  
 Jože Plavnik  
 Namestnik predsednika uprave



PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.

Družba je vpisana v sodni register pri Okrobnem sodišču v Ljubljani s številko Srg 209110427 z dne 19.07.2001, pod vlogo št. Bevilko 12156870 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod Bevilko RD-A-014. Vsiroma vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam pooblaščenih revizorjev z vsajeno licenco sta delo in na voljo na spletni strani družbe.