



Polletno poročilo 2007  
NLB Skladi -  
Farmacija in zdravstvo

*Nem Zakaj.*

NLB  Skladi

## **Polletno poročilo vzajemnega sklada**

### **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo**

za prvo polletje 2007

## KAZALO

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo.....	2
Računovodski izkazi.....	3
Priloge k računovodskim izkazom.....	5

## **Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo**

Investicijski sklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo je namenski 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 – Farmacija in zdravstvo, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo 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 – Farmacija in zdravstvo urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo. 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 16. decembra 2005, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 27/81/AG/05, 82/81/AG/05, 74/81/AG/05 (913), 27/82/AG/05, 82/82/AG/05, 74/82/AG/05, 27/83/AG/05, 82/83/AG/05, 74/83/AG/05, 27/84/AG/05, 82/84/AG/05, 74/84/AG/05 in 79A/55/AG-05-(914) z dne 14. decembra 2005, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi-Farmacija in zdravstvo.

Družba za upravljanje je pričela s prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo 16. januarja 2006.

Polletno poročilo vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo 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. SREDSTVA</b>		
1. Denarna sredstva	268.619	91.301
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3.363.319	1.935.066
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	2.272	32.852
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>3.634.210</b>	<b>2.059.220</b>
Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
1. Poslovne obveznosti	16.900	18.161
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	13.299
b) Obveznosti iz upravljanja	8.416	4.753
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	8.484	108
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.609	1.812
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	3.615.702	2.039.247
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.442.909	2.122.015
b) Vplačani presežek enot premoženja	47.413	0
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	85.582	0
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	39.798	-82.768
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>3.634.210</b>	<b>2.059.220</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
<b>Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja</b>	<b>825.063,7859</b>	<b>509.079,7517</b>

**Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2007 do 30. 6. 2007 in v obdobju od 16. 1. 2006 do 30. 6. 2006**

	v EUR	
	1. 1. 2007 – 30. 6. 2007	16. 1. 2006 – 30. 6. 2006
1 Prihodki od obresti	37.293	20.785
2 Prihodki od dividend	63.756	13.528
3 Drugi finančni prihodki	0	0
4 Iztrženi dobički pri naložbah	23.035	12.903
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	173.261	54.959
6 Drugi prihodki	0	175
<b>7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)</b>	<b>297.345</b>	<b>102.350</b>
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-28.706	-12.920
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-3.281	-1.477
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	-2.417	-1.812
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-659	0
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem	-3.486	-4.888
13 Odhodki za obresti	-96.649	-54.535
14 Drugi finančni odhodki	-1	0
15 Iztržene izgube pri naložbah	-425	-6.940
16 Neiztržene izgube pri naložbah	-119.877	-100.115
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18 Drugi odhodki	-2.047	-2.431
<b>19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)</b>	<b>-257.547</b>	<b>-185.118</b>
<b>20 Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>39.798</b>	<b>-82.768</b>
21 Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	50.372	-10.626
22 Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-2.959	8.187

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

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

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

Polletni računovodski izkazi vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo so nerevidirani.

## Računovodski izkazi

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo 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 nezakonitosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 26. 7. 2007



Bachtiar Djalil  
član uprave



mag. Robert Kleindienst  
predsednik uprave