



delniška investicijska družba, d.d.

Na podlagi 103. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 110/02 s spremembami; ZISDU-1) in drugih določil ZISDU-1, Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 55/09), 386. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 67/07 s spremembami) in Sklepa o izvajanju obveznosti razkrivanja nadzorovanih informacij (Ur. l. RS, št. 106/07 s spremembami) KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o., za investicijsko družbo KD ID, delniška investicijska družba, d.d., objavlja

### **Povzetek revidiranega letnega poročila investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., za leto 2010**

- 1) **Firma in sedež družbe za upravljanje:** KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o., Celovška cesta 206, Ljubljana
- 2) **Firma in sedež investicijskega sklada:** KD ID, delniška investicijska družba, d.d., Celovška cesta 206, Ljubljana
- 3) **Revizorjevo poročilo o računovodskih izkazih z navedbo mnenj o posameznih zadevah iz poročila o poslih za posebne namene:**  
Revizorjevo poročilo je investicijska družba KD ID, delniška investicijska družba, d.d., od pooblaščenega revizorja Ernst & Young, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana, prejela dne 23. 2. 2011. Mnenje pooblaščenega revizorja o letnem poročilu je pritrdilno.

### **POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA**

**Delničarjem investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d.**

#### **Poročilo o računovodskih izkazih**

Revidirali smo priložene računovodske izkaze investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., ki vključuje bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

#### *Odgovornost posloводства za računovodske izkaze*

Posloводство upravljavca KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o. je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

#### *Revizorjeva odgovornost*

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

#### *Mnenje*

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d. na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in denarnega toka za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in zahtevami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov.

## **Poročilo o zahtevah druge zakonodaje**

Poslovodstvo upravljavca KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o. je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., v skladu z zahtevami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 22. februar 2011

Janez Uranič  
Direktor

Simon Kolenc  
Pooblaščen revizor

Ernst & Young d.o.o.  
Dunajska 111, Ljubljana

## **Navedba mnenj o posameznih zadevah iz poročila o poslih za posebne namene**

### ***Mnenje iz poročila o usklajenosti naložb investicijskega sklada***

*Po našem mnenju so naložbe investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., v letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, v vseh pomembnih pogledih skladne z ZISDU-1, s Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, 87/05, 31/08 in 108/09), z drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami statuta investicijske družbe.*

### ***Mnenje iz poročila o knjigovodski vrednosti delnic investicijske družbe***

*Po našem mnenju je upravljavec, za investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, knjigovodske vrednosti delnic v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi sklepa o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 119/08), in ob upoštevanju določb ZISDU-1.*

### ***Mnenje iz poročila o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje***

*Po našem mnenju je upravljavec, investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj Načrt za obvladovanje tveganj investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., ki ga je za družbo dne 27. decembra 2004 predpisala in 7. junija 2007 dopolnila družba KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.*

### ***Mnenje iz poročila o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil***

*Po našem mnenju so obvestila in poročila investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., ki jih je posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d..*

**4) Bilanca stanja na dan 31. 12. 2010**

(v EUR)	31.12.2010	31.12.2009
<b>I. SREDSTVA</b>		
1. Denarna sredstva	168.463	1.546.486
2. Depoziti pri bankah in posojila	2.450.000	3.460.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	52.057.506	56.957.530
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	5.364.874	5.465.396
8. Terjatve	36.684	516.991
9. Aktivne časovne razmejitve	43	375
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>60.077.570</b>	<b>67.946.778</b>
Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
1. Poslovne obveznosti	2.017.388	1.889.337
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	332.762	0
b) Obveznosti iz upravljanja	6.821	7798
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil delničarjem	1.675.209	1.878.662
e) Druge poslovne obveznosti	2.596	2.877
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	14.750	6.764
4. Kapital	58.045.432	66.050.677
a) Vpoklican kapital	38.313.896	38.313.896
b) Kapitalske rezerve	15.699.084	15.699.084
c) Rezerve iz dobička	598.658	598.658
d) Presežek iz prevrednotenja	0	64.537
e) Preneseni čisti poslovni izid	3.433.794	0
f) Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	11.374.502
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>60.077.570</b>	<b>67.946.778</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0,00	0

**5) Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010**

(v EUR)	1.1. – 31.12.2010	1.1. – 31.12.2009
1. Prihodki od obresti	53.930	67.750
2. Prihodki od dividend	1.663.016	1.211.713
3. Drugi finančni prihodki	6.137.565	4.274.068
4. Iztrženi dobički pri naložbah	1.119.877	5.586.009
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	2.302.837	8.075.438
6. Drugi prihodki	391.601	82.451
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>11.668.826</b>	<b>19.297.429</b>
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-900.903	-922.186

9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-42.470	-50.750
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	-8.999	-9.000
11. Odhodki z zvezi z obveščanjem naložbenikov	-15.300	-8.752
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	-15.770	-25.834
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	-5.646.786	-4.262.213
15. Iztržene izgube pri naložbah	-495.744	-106.749
16. Neiztržene izgube pri naložbah	-5.553.788	-1.905.994
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	-13.713	0
18. Drugi odhodki	-29.904	-32.791
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>-12.723.377</b>	<b>-7.324.269</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>-1.054.551</b>	<b>11.973.160</b>
<b>21. DAVEK OD DOBIČKA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>22. ODLOŽENI DAVKI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>23. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>-1.054.551</b>	<b>11.973.160</b>
24. Čisti poslovni izid na delnico glede na število izdanih delnic na dan sestavitve bilance stanja	- 0,11	1,30

## BILANČNI DOBIČEK

(v EUR)

	<b>2010</b>
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-1.054.551
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih poslovnih let	4.488.345
<b>Bilančni dobiček</b>	<b>3.433.794</b>

### 6) Navedba pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu:

V prospektu investicijske družbe je prišlo do naslednjih pomembnejših sprememb podatkov:

- dopolnitev s podatki iz revidiranega letnega poročila v skladu s 97. členom ZISDU-1,
- sprememba v upravi družbe za upravljanje.

### 7) Opozorilo imetnikom delnic investicijske družbe o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila po drugem odstavku 101. člena ZISDU-1:

Celotno revidirano letno poročilo o poslovanju investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., za leto 2010 je delničarjem investicijske družbe brezplačno na voljo na sedežu družbe KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o., Celovška cesta 206, Ljubljana, vsak delovni dan med 11. in 15. uro.

### 8) Izdelava in posredovanje podatkov iz letnega poročila oziroma računovodskih izkazov:

Revidirano letno poročilo o poslovanju investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d.d., v letu 2011 še ni bilo predloženo organizaciji, pooblaščenici za obdelovanje in objavlanje podatkov, ki tako letnega poročila skupaj z revizorjevim poročilom še ni javno objavila. Tudi podatki iz letnega poročila 2010 še niso bili posredovani organizaciji, pooblaščenici za obdelovanje in objavlanje podatkov.

To obvestilo bo od 3. 3. 2011 do nadaljnjega objavljeno na spletni strani družbe KD Skladi, d.o.o., [www.kd-skladi.si](http://www.kd-skladi.si) v rubriki arhiv javnih obvestil.

Ljubljana, 2. marec 2011

KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.  
Uprava