



**POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008**  
**KD ID, delniška investicijska družba, d. d.**

## BILANCA STANJA

(v EUR)	30. 06. 2008	30. 06. 2007
<b>I. SREDSTVA</b>		
1. Denarna sredstva	8.125	23.189
2. Depoziti pri bankah in posojila	20.997.000	4.325.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	99.957.461	141.445.466
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	3.088.857	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	14.243.224	19.312.425
8. Terjatve	699.915	616.795
9. Aktivne časovne razmejitev	58.067	13.161
<b>10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>139.052.649</b>	<b>165.736.036</b>
Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>1. Poslovne obveznosti</b>	<b>27.815.648</b>	<b>1.322.493</b>
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	249.622
b. Obveznosti iz upravljanja	19.779	58.831
c. Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil delničarjem	27.791.153	1.007.081
d. Druge poslovne obveznosti	4.716	6.959
<b>2. Finančne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Pasivne časovne razmejitev</b>	<b>14.023</b>	<b>8.293</b>
<b>4. Kapital</b>	<b>111.222.978</b>	<b>164.405.250</b>
a. Vpoklicani kapital	38.313.896	38.313.896
b. Kapitalske rezerve	34.343.241	34.343.241
c. Rezerve iz dobička	3.831.389	2.284.651
č. Presežek iz prevrednotenja	64.537	64.537
d. Preneseni čisti poslovni izid	65.296.506	49.678.280
e. Čisti poslovni izid poslovnega leta	(30.626.591)	39.720.645
<b>5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>139.052.649</b>	<b>165.736.036</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

## IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	01. 01. – 30. 06. 2008	01. 01. – 30. 06. 2007
1. Prihodki od obresti	182.425	130.544
2. Prihodki od dividend	896.158	1.130.294
3. Drugi finančni prihodki	789.914	1.028.138
4. Iztrženi dobički pri naložbah	11.955.669	2.261.808
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	471.973	38.892.556
6. Drugi prihodki	0	0
<b>7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)</b>	<b>14.296.139</b>	<b>43.443.340</b>
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(1.031.026)	(1.045.917)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(42.990)	(37.122)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(2.940)	(2.951)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(3.027)	(3.186)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(17.287)	(11.219)
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	(771.663)	(1.252.341)
15. Iztržene izgube pri naložbah	(3.442.637)	(748.986)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(39.603.537)	(592.378)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	(7.623)	(28.595)
<b>19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)</b>	<b>(44.922.730)</b>	<b>(3.722.695)</b>
20. Davek od dobička	0	0
21. Odloženi davki	0	0
<b>22. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 - 19 - 20 - 21)</b>	<b>(30.626.591)</b>	<b>39.720.645</b>

**IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA 30.06.2008**

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvir. valuta	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>						<b>20.997.000,00</b>	<b>15,10</b>	
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev						20.997.000,00	15,10	
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji						20.997.000,00	15,10	
PB/4,05%	PROBANKA d.d.	SI		6.497.000,00	EUR	6.497.000,00	4,67	
AB/5,10%	ABANKA VIPA D.D.	SI		2.500.000,00	EUR	2.500.000,00	1,80	
GB/5,00%	GORENJSKA BANKA, d.d., KRANJ	SI		4.500.000,00	EUR	4.500.000,00	3,24	
GB/5,09%	GORENJSKA BANKA, d.d., KRANJ	SI		3.000.000,00	EUR	3.000.000,00	2,16	
PRB/5,05%	PROBANKA d.d.	SI		2.500.000,00	EUR	2.500.000,00	1,80	
PR/5,18%	PROBANKA d.d.	SI		2.000.000,00	EUR	2.000.000,00	1,44	
<b>VREDNOSTNI PAPIRJI IN INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>						<b>99.957.461,03</b>	<b>71,88</b>	
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						99.957.461,03	71,88	
Vrednostni papirji domačih izdajateljev						79.242.180,46	56,99	
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						79.242.180,46	56,99	
- Lastniški vrednostni papirji						79.242.180,46	56,99	
AELG	AERODROM LJUBLJANA, D.D.	SI	10.367	911.777,65	EUR	911.777,65	0,66	0,54
CICG	CINKARNA CELJE D.D.	SI	14.259	1.711.080,00	EUR	1.711.080,00	1,23	1,75
GRVG	GORENJE, D.D.	SI	336.443	11.371.773,47	EUR	11.371.773,47	8,18	2,40
GSBG	TOVARNA OLJA GEA D.D.	SI	108.431	672.272,17	EUR	672.272,17	0,48	8,64
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	164.691	4.611.348,00	EUR	4.611.348,00	3,32	0,71
KRKG	KRKA TOVARNA ZDRAVIL D.D.	SI	218.386	19.619.798,23	EUR	19.619.798,23	14,11	0,62
LKPG	LUKA KOPER D.D.	SI	147.655	8.563.989,93	EUR	8.563.989,93	6,16	1,05
MELR	MERCATOR D.D.	SI	28.168	6.971.580,00	EUR	6.971.580,00	5,01	0,75
MILG	MI LESNINA TRGOVINA S POHIŠTVO	SI	32	54.400,00	EUR	54.400,00	0,04	0,04
PETG	PETROL SLOVENSKA NAFTNA DRUŽBA	SI	21.924	12.458.751,49	EUR	12.458.751,49	8,96	1,05
POPG	PLAMA PUR D.D.	SI	93.757	1.697.939,27	EUR	1.697.939,27	1,22	13,65
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SI	629	427.720,00	EUR	427.720,00	0,31	0,47
TKMG	KOŠAKI TMI, D.D., MARIBOR	SI	4.749	298.712,10	EUR	298.712,10	0,21	10,98
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SI	20.656	5.363.123,84	EUR	5.363.123,84	3,86	0,32
ZTOG	ZITO PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.	SI	20.899	4.507.914,31	EUR	4.507.914,31	3,24	5,87
Vrednostni papirji tujih						20.715.280,57	14,89	

izdajatelj								
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						20.715.280,57	14,89	
- Lastniški vrednostni papirji						20.715.280,57	14,89	
BAY GR	BAYER AG	DE	10.000	533.100,00	EUR	533.100,00	0,38	0,00
DTE GR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE	85.000	885.700,00	EUR	885.700,00	0,64	0,00
ENEL IM	ENEL SPA	IT	129.000	779.031,00	EUR	779.031,00	0,56	0,00
EOA GR	E.ON AG	DE	6.000	767.700,00	EUR	767.700,00	0,55	0,00
ETE GA	NATIONAL BANK OF GREECE	GR	26.000	744.120,00	EUR	744.120,00	0,54	0,01
FP FP	TOTAL SA	FR	9.600	520.320,00	EUR	520.320,00	0,37	0,00
ML FP	MICHELIN (CGDE)-B	FR	8.000	365.120,00	EUR	365.120,00	0,26	0,01
NOK1V FH	NOKIA OYJ	FI	20.000	309.800,00	EUR	309.800,00	0,22	0,00
OMV AV	OMV AG	AT	80.000	3.988.800,00	EUR	3.988.800,00	2,87	0,03
PKN PW	POLSKI KONCERN NAFTO GDR	PL	72.000	2.458.080,08	PLN	733.470,62	0,53	0,02
QCE GR	Q-CELLS AG	DE	38.700	2.493.054,00	EUR	2.493.054,00	1,79	0,05
RIBH AV	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	AT	15.000	1.217.550,00	EUR	1.217.550,00	0,88	0,01
SIE GR	SIEMENS AG-REG	DE	13.800	967.656,00	EUR	967.656,00	0,70	0,00
SOLB BB	SOLVAY SA	BE	12.700	1.055.243,00	EUR	1.055.243,00	0,76	0,01
SZE FP	SUEZ SA	FR	16.000	691.840,00	EUR	691.840,00	0,50	0,00
TEO FP	THEOLIA SA	FR	62.500	1.049.375,00	EUR	1.049.375,00	0,75	0,16
VER AV	OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	AT	26.000	1.479.920,00	EUR	1.479.920,00	1,06	0,02
VOE AV	VOESTALPINE AG	AT	15.000	782.250,00	EUR	782.250,00	0,56	0,01
VTBR LI	VTB BANK OJSC-GDR-REG S/WI	RU	75.000	521.249,98	USD	330.658,45	0,24	0,00
WIE AV	WIENERBERGER AG	AT	25.000	666.750,00	EUR	666.750,00	0,48	0,03
2318 HK	PING AN INSSURANCE GROUP CO-H	CN	75.000	4.349.999,96	HKD	353.822,50	0,25	0,00
<b>INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>						<b>3.088.857,00</b>	<b>2,22</b>	
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo						517.893,17	0,37	
FXC LN	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	IE	4.000	252.960,01	GBP	319.293,17	0,23	0,07
RUS FP	LYXOR ETF RUSSIA	FR	5.000	198.600,00	EUR	198.600,00	0,14	0,05
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo						2.570.963,83	1,85	
2823 HK	ISHARES FTSE/XINHUA A50 CHINA	HK	120.000	1.728.000,13	HKD	140.552,95	0,10	0,01
2828 HK	HANG SENG H-SHARE IDX ETF	HK	147.000	17.492.999,83	HKD	1.422.854,48	1,02	0,18
2833 HK	HANG SENG INDEX ETF	HK	56.000	12.387.200,64	HKD	1.007.556,40	0,73	0,06
<b>DRUGI PREOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>						<b>14.243.224,48</b>	<b>10,24</b>	
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajatelj, s katerimi se ne trguje na org. trgih						11.722.498,74	8,43	
EGKG	ELEKTRO GORENJSKA, JAVNO PODJET	SI	200.000	1.409.600,30	EUR	1.409.600,30	1,01	1,15
GEAL	GEA COLLEGE, PODJETNIŠKOIZOBRA	SI	61.369	307.820,77	EUR	307.820,77	0,22	24,73*
LMLG	LJUBLJANSKE MLEKARNE D.D.	SI	176.227	2.623.932,08	EUR	2.623.932,08	1,89	4,02

UKIG	UNIOR KOVAŠKA INDUSTRIJA D.D.	SI	91.253	2.331.145,59	EUR	2.331.145,59	1,68	3,90
ZVTG	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SI	40.000	5.050.000,00	EUR	5.050.000,00	3,63	0,18
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na org. trgih						2.520.725,74	1,81	
BD62-R-A	BADEL 1862 D.D.	HR	14.931	5.972.400,60	HRK	825.316,19	0,59	2,35
FIDL	FIDELINKA AD SUBOTICA	RS	9.767	21.487.400,02	RSD	260.869,46	0,19	0,66
PTKM-R-A	PETROKEMIJA D.D.	HR	45.135	10.381.049,36	HRK	1.434.540,09	1,03	1,35

\* Delež v izdaji vrednostnih papirjev izdajatelja Gea College d. d. je izračunan izključno od števila izdanih vrednostnih papirjev z oznako GEAL. KD ID, delniška investicijska družba, d. d., je imetnica 61.369 delnic družbe Gea College d. d. z oznako GEAL, ki predstavljajo 14,98 % celotne emisije vseh delnic izdajatelja Gea College d. d., ki obsega 409.400 delnic.

## DODATEK

### 1. Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi investicijske družbe so bili pripravljene v skladu z:

- Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02 s spremembami in dopolnitvami);
- Sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 73/06);
- Slovenskimi računovodskimi standardi 2006.

### 2. Revidiranje računovodskih izkazov

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

### 3. Računovodski izkazi investicijskega sklada

Polletni računovodski izkazi so:

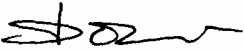
- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- izkaz premoženja (struktura naložb) in
- priloge k računovodskim izkazom, ki vsebujejo pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj, če se razlikujejo v primerjavi s preteklim obdobjem.

### 4. Pojasnila računovodskih usmeritev in vrednotenj, ki se uporabljajo v investicijskih skladih v skladu s SRS 2006

Izkazovanje in vrednotenje postavk bilance stanja, izkaza poslovnega izida in izkaza premoženja (strukture naložb) je v skladu s slovenskim računovodskim standardom 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih in drugimi slovenskimi računovodskimi standardi 2006.

Posamezne rešitve in vrednotenja se ne razlikujejo od preteklega obračunskega obdobja, zato polletno poročilo investicijske družbe ne vsebuje prilog.

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

Član uprave  
2 Roman Androjna  
  
Ljubljana, 31. julij 2008

Članica uprave  
Louise Ruth Chatwood  
  
  
KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.  
Celovška cesta 206, SI-1000 Ljubljana

Predsednik uprave  
Dag Krajc  


Polletno poročilo KD ID, delniške investicijske družbe, d.d., je na voljo na sedežu družbe za upravljanje ter na spletni strani [www.kd-skladi.si](http://www.kd-skladi.si).